

# SAPPE PLAYGROUND



annual report 2017

What an awesome year!  
Thanks to Sappe Players!

02

สาส์นจากประธานกรรมการและ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

# CONTENTS

## สารบัญ

04

ข้อมูลสำคัญ  
ทางการเงิน

03

วิสัยทัศน์และพันธกิจ

14

คณะกรรมการบริษัท

16

การเปลี่ยนแปลงและ  
พัฒนาการที่สำคัญ  
ในปี 2560

18

ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่นๆ

22

ข้อมูลหลักทรัพ์  
และผู้ถือหุ้น

33

ปัจจัยความเสี่ยง

25

ลักษณะการ  
ประกอบธุรกิจ

24

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

81

รายการ  
ระหว่างกัน

88

การวิเคราะห์และ  
คำอธิบายของ  
ฝ่ายจัดการ

37

โครงสร้าง  
การจัดการ

61

การทำกับดูละกิจการ

77

การควบคุมภายในและ  
การบริหารจัดการความเสี่ยง

94

รายงานของผู้สอบ  
บัญชี

73

ความรับผิดชอบ  
ต่อสังคม

93

รายงานความรับผิดชอบของ  
คณะกรรมการบริษัท  
ต่อรายงานทางการเงิน

101

งบการเงิน



## สาส์นจากประธานกรรมการ และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เพราะเรารู้ว่าจุดเริ่มต้นของทุกนวัตกรรมมาจาก “คน”  
เราจึงมุ่งมั่นพัฒนานคน ซึ่งเราเชื่อเป็นทรัพยากรที่มี  
ค่าที่สุดขององค์กร เพื่อขับเคลื่อนให้ซีพี  
ก้าวไปสู่ความเป็นแบรนด์ระดับโลกอย่างยั่งยืน

ปี 2560 นับเป็นอีกปีที่ต้องคงมีความท้าทายในด้านการเติบโตและการแข่งขันทางการตลาด จากผลกระทบของเศรษฐกิจ  
ทั้งใน และต่างประเทศที่ยังคงชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง การผันผวนของค่าเงินในตลาดต่างประเทศ และการหดตัวของตลาดในประเทศ  
อย่างไรก็ตาม ซีพีก็ยังสามารถยืนหยัดและผลักดันให้เกิดการเติบโตของธุรกิจได้ในทิศทางที่เป็นบวก ด้วยความมุ่งมั่นดำเนิน  
ธุรกิจอย่างจริงจัง ให้ความสำคัญกับความต้องการของผู้บริโภคเป็นต้นตำรับ ผ่านการดำเนินงานโดย “คนซีพี” ที่หล่อหลอมจิต  
วิญญาณที่สร้างสรรค์ เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่จะช่วยพัฒนาคุณภาพชีวิตของผู้บริโภคให้ดีขึ้นอย่างยั่งยืน

ในปีนี้ บริษัทสามารถสร้างผลประกอบการให้เติบโตไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยมีรายได้จากการขายรวม 2,745.9 ล้านบาท  
เติบโตขึ้น 8% จากปี 2559 (รายได้รวมที่ไม่รวมการค้าเงินของ PT. Sappho Indonesia) และมีกำไรสุทธิรวม 401 ล้านบาท โดย  
มีสัดส่วนการขยายในประเทศ : ต่างประเทศ อยู่ที่ร้อยละ 36:64 ทำให้ปัจจุบันมีสินค้าแบรนด์ซีพีจำหน่ายแล้วรวม 84 ประเทศทั่ว  
โลก ทั้งในทวีปเอเชีย เอเชียตะวันออก เอเชียใต้ ตะวันออกกลาง ยุโรป แอฟริกา อเมริกาเหนือ และอเมริกาใต้ ต่อยอดการเป็นแบรนด์  
สินค้าที่มีความแข็งแกร่งและคุณภาพสินค้าได้รับการยอมรับจากผู้บริโภคทั่วโลก ด้านตลาดในประเทศก็ประสบความสำเร็จในการ  
ทำตลาดเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงามภายใต้แบรนด์ ‘ซีพี บิวตี้ ครีမ်’ สามารถสร้างกระแสและการรับรู้แบรนด์สินค้าไปสู่  
ผู้บริโภคได้ดียิ่งขึ้น จากการแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่เข้าสู่ตลาด ได้แก่ ‘ซีพี บิวตี้ ครีမ်’ สูตรแอคทีฟ ฟอรัช และสูตรรีเล็กซ์ คาร์ม  
ทำให้ภาพรวมยอดขายสินค้าในกลุ่มนี้เติบโตได้ดี

ท่ามกลางการแข่งขันทางการตลาดที่เข้มข้น และความผันผวนต่างๆ ภายนอกองค์กร ซีพีจึงต้องจัดระบบทัพให้แข็งแกร่ง  
เพื่อพร้อมรับมือกับทุกปัจจัย โดยมุ่งสร้าง “จิตวิญญาณซีพี” ให้เป็นองค์กรที่ “โตด้วยนวัตกรรม ทำด้วยความสุข” มากยิ่ง  
ขึ้น ในปีที่ผ่านมา ซีพีได้รับการยอมรับในเรื่องการบริหารที่เปิดโอกาสให้บุคลากรรุ่นใหม่ในองค์กรได้แสดงศักยภาพและสร้าง  
บรรยากาศการทำงานที่เปิดกว้างในด้านการคิดสร้างสรรค์เพื่อนำไปสู่องค์กรแห่งนวัตกรรม กับรางวัลผู้บริหารสูงสุดรุ่นใหม่  
หรือ Young Rising Star CEO Award จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในงาน SET AWARDS 2017 ซึ่งเป็นรางวัลที่  
มอบให้แก่ผู้บริหารรุ่นใหม่ที่มีวิสัยทัศน์โดดเด่นในเรื่องการบริหาร นับเป็นรางวัลที่ชาวซีพีภาคภูมิใจ

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานซีพีทุกคน ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น นักลงทุน ลูกค้า ชุมชน สื่อมวลชน  
และพันธมิตรธุรกิจทุกท่าน ที่ไว้วางใจและให้การสนับสนุนซีพีให้เติบโตอย่างมั่นคงด้วยดีตลอดมา

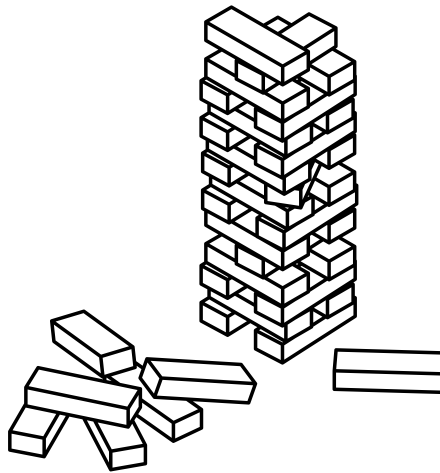
นับจากนี้ ซีพีจะมุ่งมั่นพัฒนาองค์กรให้แข็งแกร่ง และเดินหน้าสร้างการเติบโตของยอดขาย รักษาส่วนแบ่งการตลาดและการ  
ขยายตลาดทั้งในและต่างประเทศอย่างเต็มความสามารถ พร้อมทั้งอยู่บนพื้นฐานการค้าเป็นธุรกิจที่คำนึงถึงสังคม สิ่งแวดล้อม และ  
ผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ด้วยความสุขและความสนุก ให้สมกับความตั้งใจที่เราจะทำให้ชีวิตของทุกคนดีขึ้น ผ่านจิตวิญญาณที่  
สร้างสรรค์ของเรา.

นายที อ่อนอิน  
ประธานกรรมการ

นางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์  
กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



เราจะทำให้ชีวิตของผู้คนดีขึ้น  
ผ่านจิตวิญญาณที่สร้างสรรค์ของเรา



#### วิสัยทัศน์

มุ่งสู่แบรนด์ระดับโลกที่น่าเชื่อถือ  
ด้วยองค์กรที่สร้างสรรค์  
อย่างไม่หยุดนิ่งร่วมกับทีมที่มี  
ความสุขและกระหายความสำเร็จ

#### พันธกิจ

เราจะเป็นองค์กรไทยตัวอย่างที่  
ยิ่งใหญ่ตอบโจทย์คนที่รักสุขภาพ  
และความสะดวกสบายด้วยอาหาร  
เครื่องดื่มที่อร่อย สุดเจ๋ง!

**ตารางสรุปงบการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด  
วันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 31 ธันวาคม 2560 ดังนี้**

**สรุปงบแสดงฐานะการเงินของบริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (งบการเงินรวม)**

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 60		31 ธ.ค. 59		31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>	2,758.41	100.00	2,451.65	100.00	2,274.54	100.00	2,081.15	100.00
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,498.26	54.32	1,123.13	45.81	976.06	42.91	1,279.08	61.46
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	155.68	5.64	358.51	14.62	84.78	3.73	322.45	15.49
เงินลงทุนชั่วคราว	905.21	32.82	227.28	9.27	153.38	6.74	245.60	11.80
ลูกหนี้การค้า	203.21	7.37	170.64	6.96	300.75	13.22	298.20	14.33
ลูกหนี้อื่น	43.13	1.56	202.77	8.27	226.91	9.98	172.86	8.31
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	8.00	0.29	4.00	0.16	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	176.19	6.39	156.76	6.39	197.09	8.67	223.07	10.72
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.84	0.25	3.17	0.13	13.16	0.58	16.90	0.81
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,260.15</b>	<b>45.68</b>	<b>1,328.52</b>	<b>54.19</b>	<b>1,298.47</b>	<b>57.09</b>	<b>802.07</b>	<b>38.54</b>
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	141.93	5.14	140.80	5.74	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,048.12	38.00	1,112.45	45.38	1,207.94	53.11	763.43	36.68
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	56.30	2.04	58.36	2.38	53.98	2.37	23.60	1.13
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.40	0.34	13.38	0.55	23.83	1.05	5.06	0.24
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.40	0.16	3.53	0.14	12.72	0.56	9.98	0.48
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,758.41</b>	<b>100.00</b>	<b>2,451.65</b>	<b>100.00</b>	<b>2,274.54</b>	<b>100.00</b>	<b>2,081.15</b>	<b>100.00</b>
<b>หนี้สิน</b>	<b>506.01</b>	<b>18.34</b>	<b>451.12</b>	<b>18.40</b>	<b>515.22</b>	<b>22.65</b>	<b>524.27</b>	<b>25.19</b>
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>493.00</b>	<b>17.87</b>	<b>431.93</b>	<b>17.62</b>	<b>497.39</b>	<b>21.87</b>	<b>508.33</b>	<b>24.43</b>
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1.05	0.04	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้า	168.60	6.11	142.69	5.82	151.87	6.68	216.81	10.42
เจ้าหนี้อื่น	276.09	10.01	239.17	9.76	303.67	13.35	252.85	12.15
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4.18	0.15	4.06	0.17	4.23	0.19	4.29	0.21
หนี้สินตามสัญญาเช่าเงิน	-	-	-	-	-	-	-	-
กึ่งกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	0.20	0.01	0.38	0.02	0.37	0.02
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	43.08	1.56	45.81	1.87	37.24	1.64	34.01	1.63
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>13.01</b>	<b>0.47</b>	<b>19.20</b>	<b>0.78</b>	<b>17.83</b>	<b>0.78</b>	<b>15.94</b>	<b>0.77</b>
หนี้สินตามสัญญาการเช่าเงิน	-	-	-	-	0.20	0.01	0.58	0.03
การผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	8.75	0.32	15.08	0.62	13.33	0.59	10.99	0.53
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.26	0.15	4.12	0.17	4.30	0.19	4.37	0.21
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,252.40</b>	<b>81.66</b>	<b>2,000.52</b>	<b>81.60</b>	<b>1,759.32</b>	<b>77.35</b>	<b>1,556.88</b>	<b>74.81</b>
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	303.08	10.99	301.79	12.31	300.82	13.23	300.00	14.42
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	956.75	34.68	938.37	38.28	924.92	40.66	913.68	43.90

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	1.93	0.07	6.93	0.28	8.11	0.36	4.99	0.24
กำไรสะสม-ทุนสำรองตามกฎหมาย	30.46	1.10	30.46	1.24	30.46	1.34	30.47	1.46
กำไรสะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	968.55	35.11	730.34	29.79	449.00	19.74	240.50	11.56
ผลต่างจากรายการภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(4.37)	(0.16)	(4.37)	(0.18)	(4.78)	(0.21)	(4.77)	(0.23)
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน	0.91	0.03	1.13	0.05	(3.01)	(0.13)	(1.19)	(0.06)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(4.91)	(0.18)	(4.13)	(0.17)	53.80	2.37	73.20	3.52

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบแสดงฐานะการเงิน แสดงเป็นร้อยละต่อสินทรัพย์รวม

### สรุปแสดงฐานะการเงินของบริษัท เชีปเปี จำกัด (มหาชน) (งบเฉพาะกิจการ)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 60		31 ธ.ค. 59		31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์	2,810.87	100.00	2,473.34	100.00	2,209.87	100.00	1,999.48	100.00
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,500.20</b>	<b>53.37</b>	<b>1,092.31</b>	<b>44.16</b>	<b>876.93</b>	<b>39.68</b>	<b>1,143.24</b>	<b>57.18</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	142.52	5.07	325.09	13.14	78.21	3.54	291.35	14.57
เงินลงทุนชั่วคราว	905.21	32.20	227.28	9.19	153.38	6.94	245.60	12.28
ลูกหนี้การค้า	199.36	7.09	166.52	6.73	303.70	13.74	325.70	16.29
ลูกหนี้อื่น	56.74	2.02	202.55	8.19	173.48	7.85	116.41	5.82
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	17.14	0.61	13.70	0.55	10.14	0.46	10.31	0.52
สินค้าคงเหลือ	173.03	6.16	154.58	6.25	152.19	6.89	144.86	7.24
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.20	0.22	2.59	0.10	5.83	0.26	9.01	0.45
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,310.67</b>	<b>46.63</b>	<b>1,381.03</b>	<b>55.84</b>	<b>1,332.94</b>	<b>60.32</b>	<b>856.24</b>	<b>42.82</b>
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	197.16	7.01	197.16	7.97	84.69	3.83	82.19	4.11
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,043.41	37.12	1,108.60	44.82	1,177.64	53.29	742.62	37.14
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	56.30	2.00	58.36	2.36	53.73	2.43	23.08	1.15
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.40	0.33	13.38	0.54	12.95	0.59	4.78	0.24
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.40	0.16	3.53	0.14	3.93	0.18	3.57	0.18
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,810.87	100.00	2,473.34	100.00	2,209.87	100.00	1,999.48	100.00
<b>หนี้สิน</b>	<b>496.12</b>	<b>17.65</b>	<b>430.12</b>	<b>17.39</b>	<b>454.25</b>	<b>20.56</b>	<b>480.85</b>	<b>24.05</b>
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>487.37</b>	<b>17.34</b>	<b>415.04</b>	<b>16.78</b>	<b>441.33</b>	<b>19.97</b>	<b>469.58</b>	<b>23.49</b>
เจ้าหนี้การค้า	167.38	5.95	141.30	5.71	147.45	6.67	204.06	10.21
เจ้าหนี้อื่น	276.91	9.85	227.85	9.21	256.38	11.60	231.76	11.59
หนี้สินตามสัญญาเช่าเงิน								
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	0.20	0.01	0.38	0.02	0.37	0.02
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	43.08	1.53	45.70	1.85	37.12	1.68	33.39	1.67
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>8.75</b>	<b>0.31</b>	<b>15.08</b>	<b>0.61</b>	<b>12.92</b>	<b>0.58</b>	<b>11.27</b>	<b>0.56</b>
หนี้สินตามสัญญาเช่าเงิน	-	-	-	-	0.2	0.01	0.58	0.03
การผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	8.75	0.31	15.08	0.61	12.72	0.58	10.69	0.53
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,314.75	82.35	2,043.22	82.61	1,755.62	79.44	1,518.62	75.95

ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	303.08	10.78	301.79	12.20	300.82	13.61	300.00	15.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	956.75	34.04	938.37	37.94	924.92	41.85	913.68	45.70
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	1.93	0.07	6.93	0.28	8.11	0.37	4.99	0.25
กำไรสะสม-ทุนสำรองตามกฎหมาย	30.46	1.08	30.46	1.23	30.46	1.38	30.46	1.52
กำไรสะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	1,022.53	36.38	765.67	30.96	491.31	22.23	269.49	13.48

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบแสดงฐานะการเงิน แสดงเป็นร้อยละต่อสินทรัพย์รวม

### สรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท เชีปเปี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม							
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้								
<b>รายได้รวม</b>	<b>2,745.97</b>	<b>100.00</b>	<b>2,792.01</b>	<b>100.00</b>	<b>2,625.38</b>	<b>100.00</b>	<b>2,857.58</b>	<b>100.00</b>
รายได้จากการขาย	2,687.32	97.86	2,712.49	97.15	2,582.92	98.4	2,816.75	98.57
รายได้อื่น	40.55	1.48	72.71	2.60	42.46	1.62	40.83	1.43
รายการปรับปรุงทางบัญชี*	-	-	-	-	(69.26)	(2.64)	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	18.10	0.66	6.81	0.24	-	-	-	-
<b>รวมรายได้ (ตามงบการเงิน)</b>	<b>2,745.97</b>	<b>100.00</b>	<b>2,792.01</b>	<b>100.00</b>	<b>2,556.12</b>	<b>100.00**</b>	<b>2,857.58</b>	<b>100.00</b>
ค่าใช้จ่าย								
ต้นทุนขาย	1,637.26	59.62	1,523.93	54.58	1,562.40	59.51	1,702.99	59.60
รายการปรับปรุงทางบัญชี*	-	-	-	-	(71.62)	(2.73)	-	-
<b>ต้นทุนขาย (ตามงบการเงิน)</b>	<b>1,637.26</b>	<b>59.62</b>	<b>1,523.93</b>	<b>54.58</b>	<b>1,490.78</b>	<b>58.32</b>	<b>1,702.99</b>	<b>59.60</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	363.49	13.24	506.34	18.14	462.47	17.62	474.23	16.60
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	242.62	8.84	263.47	9.44	229.86	8.76	206.63	7.23
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	-	-	22.42	0.85	0.16	0.01
ต้นทุนทางการเงิน	0.18	0.01	0.17	0.01	0.17	0.01	6.66	0.23
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>2,243.55</b>	<b>81.70</b>	<b>2,293.91</b>	<b>82.16</b>	<b>2,205.70</b>	<b>84.01</b>	<b>2,390.67</b>	<b>83.66</b>
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.13	0.04	(3.06 )	(0.11)	-	-	-	-
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>503.55</b>	<b>18.34</b>	<b>495.04</b>	<b>17.73</b>	<b>350.42</b>	<b>13.35</b>	<b>466.91</b>	<b>16.34</b>
ภาษีเงินได้	103.03	3.75	97.08	3.48	72.49	2.76	96.37	3.37
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>400.52</b>	<b>14.59</b>	<b>397.97</b>	<b>14.25</b>	<b>277.93</b>	<b>10.59</b>	<b>370.54</b>	<b>12.97</b>
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(0.37)		3.50		(3.58)		(0.22)	
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ สุทธิจากภาษีเงินได้	0.33		-		0.09		0.43	
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี</b>	<b>(0.04)</b>		<b>3.50</b>		<b>(3.48)</b>		<b>0.21</b>	
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>400.48</b>		<b>401.46</b>		<b>274.45</b>		<b>370.75</b>	
การแบ่งปันกำไร	401.26		412.44		298.78		361.06	
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่								
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.78)		(10.98)		(24.33)		9.69	
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>400.48</b>		<b>401.46</b>		<b>274.45</b>		<b>370.75</b>	

\*หมายเหตุ : -รายการปรับปรุงทางบัญชีมูลค่า 69 ล้านบาทและ 71 ล้านบาท เป็นยอดขายและต้นทุนของสินค้าที่ได้ในระหว่างการทดสอบเครื่องจักรใหม่ซึ่งตามมาตรฐานบัญชีให้แสดงยอดสุทธิจากรายได้และต้นทุนสินค้าดังกล่าวเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ที่ยังไม่พร้อมใช้งาน

\*\*หมายเหตุ : -ต้นทุนขาย (ตามงบการเงิน) คิดสัดส่วนตามรายได้รวม (ตามงบการเงิน)

**สรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท เอ็มพี จำกัด (มหาชน) (งบเฉพาะกิจการ)**

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้								
<b>รายได้รวม</b>	<b>2,721.78</b>	<b>100.00</b>	<b>2,516.21</b>	<b>100.00</b>	<b>2,434.74</b>	<b>100.00</b>	<b>2,702.63</b>	<b>100.00</b>
รายได้จากการขาย	2,663.26	97.85	2,472.93	98.28	2,394.71	98.36	2,658.05	98.35
รายได้อื่น	39.76	1.46	37.69	1.50	40.03	1.64	39.77	1.47
รายการปรับปรุงทางบัญชี*	-	-	-	-	(109.33)	(4.49)	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	18.76	0.69	5.58	0.22	-	-	4.81	0.18
<b>รวมรายได้ (ตามงบการเงิน)</b>	<b>2,721.78</b>	<b>100.00</b>	<b>2,516.21</b>	<b>100.00</b>	<b>2,325.41</b>	<b>100.00**</b>	<b>2,702.63</b>	<b>100.00</b>
ค่าใช้จ่าย								
ต้นทุนขาย	1,616.76	59.40	1,483.72	58.97	1,495.64	61.43	1,685.84	62.38
รายการปรับปรุงทางบัญชี*	-	-	-	-	(109.33)	(4.49)	-	-
ต้นทุนขาย (ตามงบการเงิน)	1,616.76	59.40	1,483.72	58.97	1,386.31	59.62*	1,685.84	62.38
ค่าใช้จ่ายในการขาย	352.92	12.97	339.62	13.50	344.10	14.13	377.61	13.97
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	229.35	8.43	192.60	7.65	185.12	7.60	179.45	6.64
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	-	-	13.09	0.54	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	0.03	0.00	0.06	0.00	0.06	0.00	6.50	0.24
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>2,199.06</b>	<b>80.79</b>	<b>2,016.01</b>	<b>80.12</b>	<b>1,928.68</b>	<b>79.22</b>	<b>2,249.40</b>	<b>83.23</b>
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>522.72</b>	<b>19.21</b>	<b>500.20</b>	<b>19.88</b>	<b>396.73</b>	<b>16.29</b>	<b>453.23</b>	<b>16.77</b>
ภาษีเงินได้	102.92	3.78	99.29	3.95	82.81	3.40	89.07	3.30
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>419.80</b>	<b>15.42</b>	<b>400.91</b>	<b>15.93</b>	<b>313.92</b>	<b>12.89</b>	<b>364.16</b>	<b>13.47</b>
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ สุทธิจากภาษีเงินได้	0.33	-	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	0.43	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี</b>	<b>0.33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.43</b>	<b>-</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>420.13</b>	<b>-</b>	<b>400.91</b>	<b>-</b>	<b>313.92</b>	<b>-</b>	<b>364.59</b>	<b>-</b>
การแบ่งปันกำไร								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	420.13	-	400.91	-	313.92	-	364.59	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>420.13</b>	<b>-</b>	<b>400.91</b>	<b>-</b>	<b>313.92</b>	<b>-</b>	<b>364.59</b>	<b>-</b>

หมายเหตุ : -รายการปรับปรุงทางบัญชีมูลค่า 109 ล้านบาทและ 109 ล้านบาท เป็นยอดขายและต้นทุนของสินค้าที่ได้ในระหว่างการทดสอบเครื่องจักรใหม่ซึ่งตามมาตรฐานบัญชีให้แสดงยอดสุทธิจากรายได้และต้นทุนสินค้าเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ที่ยังไม่พร้อมใช้งาน

\*\*หมายเหตุ : -ต้นทุนขาย (ตามงบการเงิน) คิดสัดส่วนตามรายได้รวม (ตามงบการเงิน)

**สรุปงบกระแสเงินสดของบริษัท ซีพี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (งบการเงินรวม)**

	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	712,113,596	671,157,532	286,508,511	393,907,538
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(765,491,877)	(276,781,230)	(444,871,544)	(429,265,646)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(149,442,663)	(117,270,344)	(79,385,800)	269,580,858
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	358,505,286	84,782,572	322,450,024	88,268,548
ผลกระทบจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(3,343,108)	-	-
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนคงเหลือสิ้นปี	(171)	(40,136)	81,381	(41,274)
รวมกระแสเงินสด	155,684,171	358,505,286	84,782,572	322,450,024

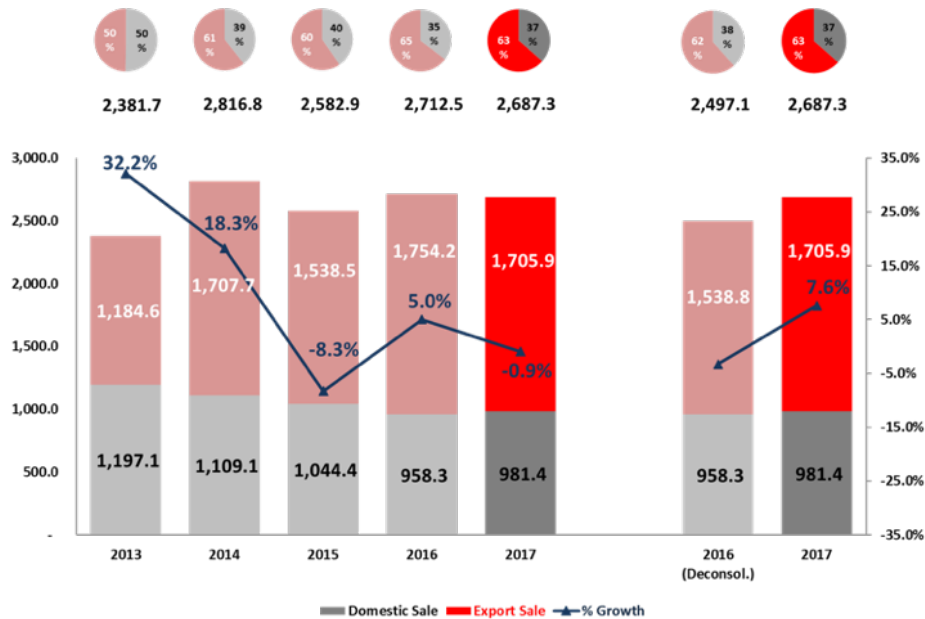
**สรุปงบกระแสเงินสดของบริษัท ซีพี จำกัด (มหาชน) (งบเฉพาะกิจการ)**

	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	729,966,543	691,316,662	304,094,754	504,770,107
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(762,129,048)	(327,186,812)	(433,062,481)	(489,345,900)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(150,411,507)	(117,206,144)	(84,209,844)	216,143,491
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	325,093,011	78,209,441	291,352,572	59,826,148
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนคงเหลือสิ้นปี	(171)	(40,136)	34,440	(41,274)
รวมกระแสเงินสด	142,518,828	325,093,011	78,209,441	291,352,572

**อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ณ สิ้นปีบัญชี 2556 – 2560 (RATIO ANALYSIS)**

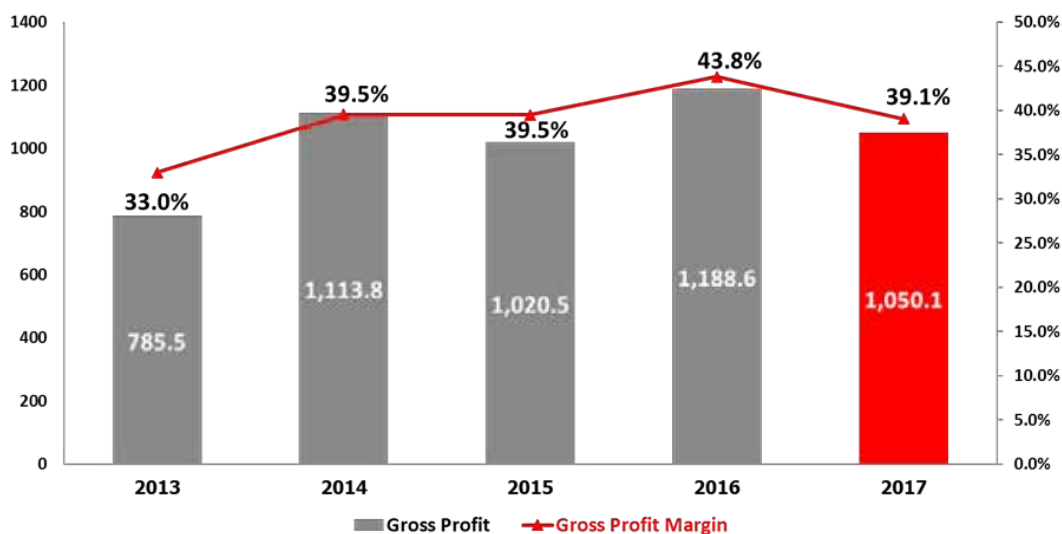
อัตราส่วนทางการเงิน	2560	2559	2558	2557	2556
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)</b>					
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.04	2.60	1.96	2.52	0.75
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.56	1.75	1.08	1.70	0.43
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.54	1.44	0.57	0.57	0.23
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	14.20	11.28	8.47	9.47	8.57
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	25.36	31.93	42.51	38.00	42.02
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	24.10	17.76	12.04	13.20	16.08
ระยะเวลากลายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	14.94	20.27	29.91	27.27	22.38
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	10.52	10.35	8.48	8.54	8.66
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	34.22	34.79	42.47	42.13	41.59
CASH CYCLE (วัน)	6.08	17.41	29.94	23.14	22.81
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)</b>					
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	39.07	43.82	39.51	39.54	32.98
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	16.56	15.32	11.83	15.13	6.39
อัตราส่วนกำไรอื่น (%)	2.14	2.85	1.62	1.43	1.19
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	160.06	161.52	93.76	92.34	120.68
อัตรากำไรสุทธิ (%)	14.59	14.25	10.59	12.97	5.67
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	18.83	21.17	16.76	37.83	34.87
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)</b>					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	15.37	16.84	12.76	21.65	10.89
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	51.38	47.56	38.86	64.61	34.25
อัตราการลงทุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.05	1.18	1.21	1.67	1.92
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)</b>					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.22	0.23	0.29	0.34	2.3
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	7,670.97	6,126.03	2,277.86	68.36	11.55
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.60	1.81	0.15	0.17	0.04
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	40.76	31.80	33.14	74.34	82.34

## รายได้จากการขาย



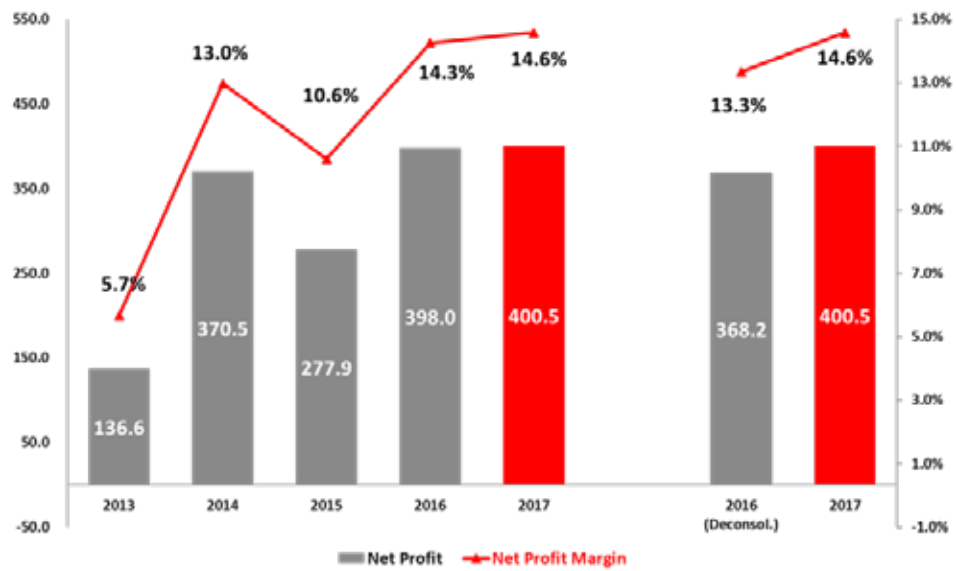
	2013	2014	2015	2016	2017	2016 (Deconsol.)	2017
Domestic Sale	1,197.1	1,109.1	1,044.4	958.3	978.7	958.3	981.4
Export Sale	1,184.6	1,707.7	1,538.5	1,754.2	1,708.7	1,538.8	1,705.9
Sale	2,381.7	2,816.8	2,582.9	2,712.5	2,687.3	2,497.1	2,687.3
% Growth	32.2%	18.3%	-8.3%	5.0%	-0.9%	-3.3%	7.6%

## อัตรากำไรขั้นต้น





### กำไรสุทธิ และอัตรากำไรสุทธิ



### อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ และอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น



## นวัตกรรมและจิตวิญญาณคือรากฐานในการขับเคลื่อนองค์กรซีพี

ตลอดระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมาบริษัท ซีพี จำกัด (มหาชน) ได้ยึดมั่นพันธกิจขององค์กรของเราเสมอว่า “We better people’s lives through our innovative spirits: เราจะทำให้ชีวิตของผู้คนดีขึ้น ผ่านจิตวิญญาณที่สร้างสรรค์ของเรา” ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่า เราให้ความสำคัญอย่างมากกับเรื่องของ นวัตกรรม (Innovation) มาโดยตลอด เห็นได้จากผลิตภัณฑ์มากมายที่เราได้คิดค้นและส่งมอบคุณค่าที่ดีให้แก่ผู้บริโภคของเราในทั่วทุกมุมโลก

เราเชื่อว่านวัตกรรมที่มีคุณค่าสามารถเกิดได้จากคนในองค์กรไม่เพียงเฉพาะผู้บริหารเท่านั้น ด้วยเหตุนี้เราอยากให้นักงานทุกคนมีส่วนร่วมในการสร้างนวัตกรรมให้กับองค์กร นวัตกรรมนั้นมีหลายมิติแต่ที่เราให้ความสำคัญที่สุดคือนวัตกรรมในเรื่องของคน พนักงานทุกคนในองค์กรถือเป็นกำลังสำคัญในการขับเคลื่อนองค์กรของเรา เราจึงส่งเสริมในเรื่องของการสร้างนวัตกรรมด้านคนให้แก่พนักงานทุกคน โดยมุ่งเน้นการสร้างผู้นำในการพัฒนาวัฒนธรรมองค์กรและเป็นกำลังหลักในการผลักดันด้านนวัตกรรมใหม่ๆ ให้กับองค์กร เราได้จัดกิจกรรมภายในองค์กรอีกมากมายเพื่อสร้างสิ่งแวดล้อมที่ดีในการพัฒนาศักยภาพของพนักงานทุกคน

ในปีนี้อะไรเลยได้นำ “The 4 Disciplines of Execution: วินัย 4 ประการสู่ความสำเร็จ” เข้ามาเพื่อให้เกิดพฤติกรรมในการสร้างสรรค์นวัตกรรม ซึ่งเป็นกลยุทธ์ในการพัฒนาระบบการทำงานของทั้งองค์กรให้สอดคล้องกับเป้าหมายหลักขององค์กรที่ผู้บริหารกำหนดไว้ และองค์กรก็ได้รับผลสำเร็จอย่างมากจากกระบวนการทำงานนี้ในปีที่แล้ว และจะพัฒนาหลักการนี้อย่างต่อเนื่องในปีถัดๆ ไปเพื่อสร้างนวัตกรรมด้านกระบวนการสร้างวัฒนธรรมองค์กร นวัตกรรมทั้งด้านสินค้าและบริการใหม่ๆ รวมไปถึงการพัฒนาระบบการทำงานภายในองค์กร เพื่อนำไปพัฒนาให้เกิดขึ้นจริงและรองรับการเติบโตขององค์กรภายในอนาคตอีกด้วย

“โตด้วยนวัตกรรม ทำด้วยความสุข” จึงถือว่าเป็นสิ่งที่เราจะมุ่งเน้นให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก เพราะเราเชื่อว่านวัตกรรมเป็นสิ่งที่จะทำให้บริษัทของเรามีจุดเด่นและแตกต่างกับองค์กรอื่น และเราให้ความสำคัญว่าเราจะสร้างประสบการณ์ที่แปลกใหม่ให้กับผู้บริโภคทั้งในประเทศและต่างประเทศด้วยจิตวิญญาณที่สร้างสรรค์ของเรา



# SET AWARDS 2017



รางวัลผู้บริหารสูงสุดรุ่นใหม่ หรือ Young Rising Star CEO Award จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในงาน SET AWARDS 2017 ซึ่งเป็นรางวัลที่มอบให้แก่ผู้บริหารรุ่นใหม่ที่มีวิสัยทัศน์โดดเด่นในเรื่องการบริหาร นับเป็นรางวัลที่ชาวเซ็ปป์ภาคภูมิใจ





# BOARD MEMBERS

คณะกรรมการบริษัท



คุณนที อ่อนอิน  
ประธานกรรมการ



คุณอดิศักดิ์ รัตนริยะพงศ์  
รองประธานกรรมการ  
และประธานกรรมการบริหาร



คุณอนันต์ รัตนริยะพงศ์  
กรรมการ กรรมการบริหาร  
และประธานบริษัท



คุณปิยจิต รัตนริยะพงศ์  
กรรมการ กรรมการบริหาร  
และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



คุณอนุภาพ รัตนริยะพงศ์  
กรรมการ กรรมการบริหาร  
และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ



นาย ผดุงเดช อินทรลักษณ์  
กรรมการอิสระ  
และประธานกรรมการตรวจสอบ



คุณกัลณิการ์ ตรียางกูรศรี  
กรรมการอิสระ  
และกรรมการตรวจสอบ



คุณสุรัตน์ ประลองศิลป์  
กรรมการอิสระ  
และกรรมการตรวจสอบ



คุณนิรัชรา ศิริอำพันกุล  
กรรมการอิสระ



คุณธนา เรียงจางดิริยะ  
กรรมการอิสระ



WE DID  
A LOT OF  
HOPPING  
THIS YEAR!



### พฤศจิกายน 2560

เพื่อสร้าง INNOVATION ให้เกิดขึ้นได้เป็นผลสำเร็จ สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัท บริษัทจึงมีการปรับวัฒนธรรมองค์กร โดยเริ่มจากการย้ายออฟฟิศ ซึ่งออฟฟิศใหม่มีลักษณะเป็น PLAYGROUND จูงใจให้พนักงานเกิดความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ และมีความสุขกับการทำงานมากขึ้น

### พฤศจิกายน 2560

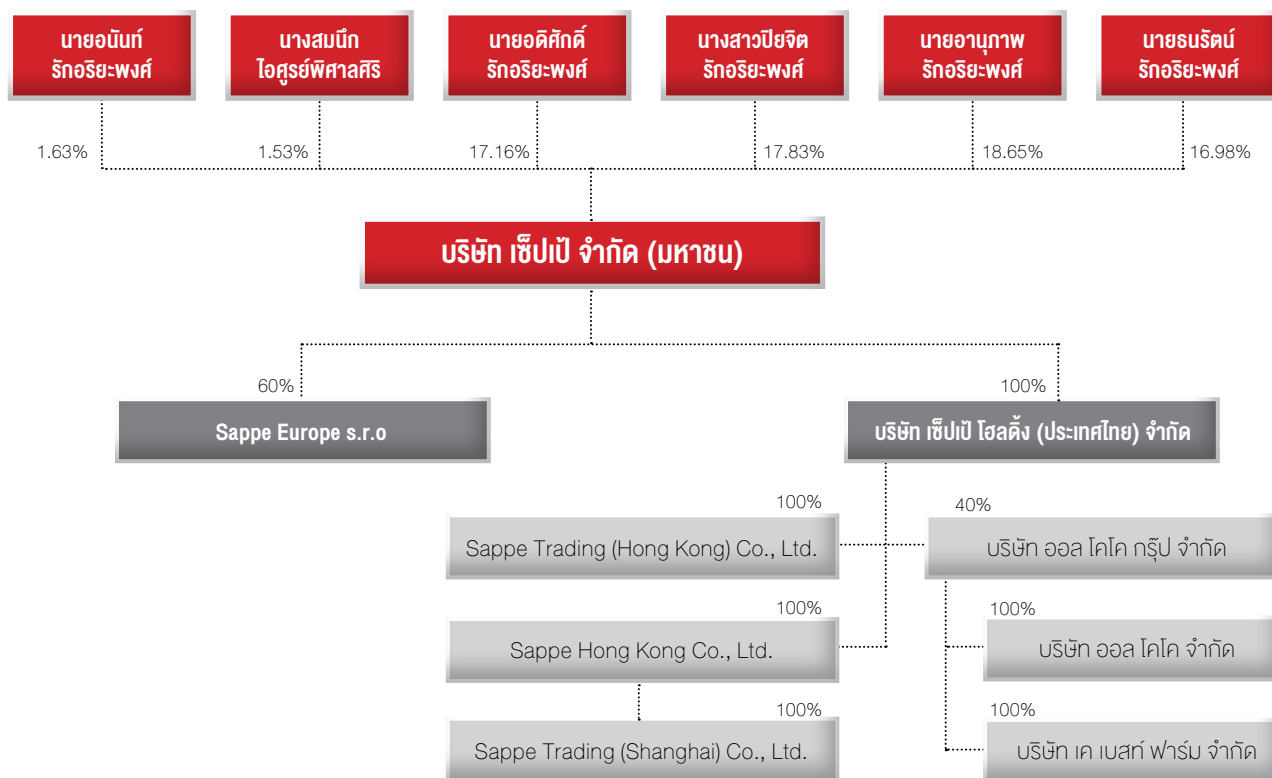
คุณปิยจิต รักอริยะพงศ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ได้รับรางวัลผู้บริหารสูงสุดรุ่นใหม่ หรือ YOUNG RISING STAR CEO AWARD ในงาน SET AWARDS 2017 โดยเป็นรางวัลที่มอบให้แก่ผู้บริหารรุ่นใหม่ที่มีวิสัยทัศน์โดดเด่น พร้อมเปิดโอกาสให้นุคลากรรุ่นใหม่ในองค์กรได้แสดงศักยภาพและสร้างบรรยากาศการทำงานที่เปิดกว้างในด้านความคิดสร้างสรรค์เพื่อนำไปสู่องค์กรแห่งนวัตกรรม

# 2560

การเปลี่ยนแปลง  
และพัฒนาการ  
ที่สำคัญในปีที่ผ่านมา

# ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

## โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท<sup>1</sup>



**หมายเหตุ** <sup>1</sup> ข้อมูลการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561 เนื่องจากการใช้สิทธิ SAPPE-WA 1 ในเดือนธันวาคม 2560 และจดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์ เรียบร้อยในวันที่ 13 มกราคม 2561

บริษัทได้กำหนดนโยบายการควบคุมและกำกับดูแลกิจการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทเข้าไปลงทุนเพื่อให้สามารถควบคุมดูแลการจัดการและการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมได้เสมือนเป็นหน่วยงานหนึ่งของบริษัท รวมทั้งมีมาตรการในการติดตามการบริหารของบริษัทร่วมเพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัท

## ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ครอบครัวรักธริยะพงศ์เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 73.78 ของหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด ปัจจุบันมีบริษัทเป็นธุรกิจหลักเพียงธุรกิจเดียว ทั้งนี้ สำหรับรายการความสัมพันธ์กับธุรกิจอื่นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทปรากฏตามส่วนที่ 2 หัวข้อ 12. รายการระหว่างกันในรูปแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1)



บริษัท	:	บริษัท เซ็ปเป้ จำกัด (มหาชน)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ
ที่ตั้งสำนักงานและโรงงาน	:	1) สำนักงานใหญ่ และศูนย์วิจัยและพัฒนาของบริษัท เลขที่ 9/3 นิคมอุตสาหกรรมบางชัน ซอยเสรีไทย 56 ถนนเสรีไทย แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพฯ 10230  2) สำนักงานสาขา และโรงงาน เลขที่ 8 หมู่ที่ 7 ถนนทางหลวงชนบท ปก.3012 (เลียบคลอง 13 ฝั่งตะวันตก) ตำบลพิชอุดม อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี 12150  3) สำนักงานสาขา เลขที่ 71 อาคาร SP.ARCAD E ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107556000591
Home Page	:	www.sappe.com
โทรศัพท์	:	0-2319-4949
โทรสาร	:	0-2319-7337
อีเมลกลางกลุ่มสัมพันธ์	:	<a href="mailto:ir@sappe.com">ir@sappe.com</a>
ทุนจดทะเบียน	:	304,620,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 304,620,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	304,368,080 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 304,368,080 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ข้อมูล ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)

## ข้อมูลบริษัทย่อย บริษัทย่อยทางอ้อม และบริษัทร่วมทางอ้อม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีบริษัทย่อยทั้งหมด 2 แห่ง บริษัทย่อยทางอ้อมทั้งหมด 3 แห่ง และบริษัทร่วมทางอ้อม 3 แห่ง ดังนี้

### บริษัทย่อย

- 1) Sappe Europe s.r.o :** จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสโลวาเกีย ดำเนินธุรกิจจัดจ้างผลิต จำหน่ายและทำการตลาดเครื่องดื่มเซ็ปเป้ในแถบประเทศยุโรป
 

สำนักงาน	:	Golánova 3140/5 Bratislava 821 03
มูลค่าหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว	:	6,639 ยูโร (ประมาณ 0.27 ล้านบาท)
ชนิดของหุ้น	:	หุ้นสามัญ
จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ	:	ร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
- 2) บริษัท เซ็ปเป้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด :** จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยดำเนินธุรกิจเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย
 

สำนักงาน	:	เลขที่ 8 หมู่ 7 ตำบลพิชอุดม อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี
ทุนจดทะเบียน	:	197,000,000 บาท
มูลค่าหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว	:	197,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน
ราคาต่อหุ้น	:	10 บาท
ชนิดของหุ้น	:	หุ้นสามัญ
จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ	:	ร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

## บริษัทย่อยทางอ้อม

- 1) **Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited** : จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศฮ่องกง ดำเนินธุรกิจนำเข้า ส่งออก และจัดจำหน่ายสินค้า  
สำนักงาน : RM 907, 9/F KENBO COMM BLDG, 335-339 QUEEN'S RD, WEST, HK  
ทุนจดทะเบียน : 100,000 ดอลลาร์ฮ่องกง (ประมาณ 0.45 ล้านบาท)  
มูลค่าหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว : 100,000 ดอลลาร์ฮ่องกง คิดเป็นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน  
ราคาต่อหุ้น : 10 ดอลลาร์ฮ่องกง  
ชนิดของหุ้น : หุ้นสามัญ  
จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ : บริษัท ซีพี ออลล์ (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
- 2) **Sappe Hong Kong Company Limited** : จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศฮ่องกง ดำเนินธุรกิจด้านบริหารจัดการ  
สำนักงาน : RM 907, 9/F KENBO COMM BLDG, 335-339 QUEEN'S RD, WEST, HK  
ทุนจดทะเบียน : 3,000,000 ดอลลาร์ฮ่องกง (ประมาณ 13.98 ล้านบาท)  
มูลค่าหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว : 3,000,000 ดอลลาร์ฮ่องกง คิดเป็นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน  
ราคาต่อหุ้น : 10 ดอลลาร์ฮ่องกง  
ชนิดของหุ้น : หุ้นสามัญ  
จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ : บริษัท ซีพี ออลล์ (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
- 3) **Sappe Trading (Shanghai) Company Limited** : จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศจีน ดำเนินธุรกิจนำเข้า ส่งออก และจัดจำหน่ายสินค้า  
สำนักงาน : Room 806,8/F ,Building#2 , 55 Meisheng Road, China (Shanghai)  
ทุนจดทะเบียน : 2,000,000 หยวน (ประมาณ 10 ล้านบาท) \* ข้อมูลทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 23 มกราคม 2560  
มูลค่าหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว : ยังไม่ได้ชำระทุนจดทะเบียน  
จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ : Sappe Hong Kong Company Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซีพี ออลล์ (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100) ถือหุ้นร้อยละ 100

## บริษัทร่วมทางอ้อม

- 1) **บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด** : จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายอาหาร เครื่องดื่ม แปรูปจากมะพร้าว ภายใต้ยี่ห้อสินค้า ALL COCO  
สำนักงาน : เลขที่ 139/6 หมู่ 2 ตำบลหลักสาม อำเภอบ้านแพ้ว จังหวัดสมุทรสาคร  
ทุนจดทะเบียน : 168,000,000 บาท  
มูลค่าหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว : 168,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน  
ราคาต่อหุ้น : 100 บาท  
ชนิดของหุ้น : หุ้นสามัญ  
จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ : บริษัท ซีพี ออลล์ (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100) ถือหุ้นร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
- 2) **บริษัท ออล โคโค จำกัด** : จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย ดำเนินธุรกิจจำหน่ายอาหาร เครื่องดื่ม แปรูปผลิตภัณฑ์จากมะพร้าว ภายใต้ยี่ห้อสินค้า ALL COCO  
สำนักงาน : เลขที่ 98/38 หมู่ 6 ตำบลบางเมืองใหม่ อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ  
ทุนจดทะเบียน : 15,000,000 บาท  
มูลค่าหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว : 15,000,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน  
ราคาต่อหุ้น : 100 บาท  
ชนิดของหุ้น : หุ้นสามัญ  
จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ : บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด (บริษัทร่วมทางอ้อมของบริษัท) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

- 3) **บริษัท เค เอส บี ฟาร์ม จำกัด** : จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย ดำเนินธุรกิจจัดหาและจำหน่ายมะพร้าวสดในประเทศ
- สำนักงาน : เลขที่ 98/38 หมู่ 6 ตำบลบางเมืองใหม่ อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ
- ทุนจดทะเบียน : 2,430,000 บาท
- มูลค่าหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว : 2,430,000 บาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน
- ราคาต่อหุ้น : 100 บาท
- ชนิดของหุ้น : หุ้นสามัญ
- จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ : บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด (บริษัทร่วมทางอ้อมของบริษั) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

## บุคคลอ้างอิง

### 1) นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 02-009-9000  
โทรสาร 02-009-9991  
เว็บไซต์ <http://www.set.or.th/tsd/th/tsd.html>  
Email SETContactCenter@set.or.th

### 2) ผู้สอบบัญชี

1. คุณสุริย์รัตน์ ทองอรุณแสง เลขทะเบียนผู้สอบ 4409
2. คุณบัณฑิต ตั้งการณ เลขทะเบียนผู้สอบ 8509
3. นางสาวมาริษา ธารารบรพกุล เลขทะเบียนผู้สอบ 5752

#### สำนักงาน :

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูเก็ต สอบบัญชี จำกัด ("KPMG")  
1 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 50-51 ถนนสาทรใต้  
แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพฯ  
โทรศัพท์ : 02-677-2000

### 3) ผู้ประสานงาน

- นางสาวศรัณยา รณาวดี เลขานุการบริษัท
- นางสาววรรณวิ จันทรภูงศ์ ผู้ช่วยเลขานุการบริษัท  
โทร. 02-319-4949 ต่อ 4191,2503  
E-mail: saranya.th@sappe.com, Wanrawee.ja@sappe.com
- นายชินวิทย์ เลิศบรรณพงษ์ ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์  
โทร 02-319-4949 ต่อ 312  
E-mail: ir@sappe.com

## ข้อมูลสำคัญอื่น

- ไม่มี -

# ข้อมูลหลักทรัพ์และผู้ถือหุ้น

## หลักทรัพ์ของบริษัท

ในวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 304,620,000 บาท เรียกชำระแล้ว 303,079,938 บาท เป็นหุ้นสามัญ 303,079,938 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท โดยเป็นจำนวนหุ้นที่ออกขายให้แก่ประชาชนครั้งแรก (IPO) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 75,000,000 หุ้น และจากการที่ผู้บริหารและพนักงานได้ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “SAPPE-WA”) ในงวดแรกในเดือนมิถุนายน 2558 จำนวน 821,943 หุ้น ในงวดที่สองในเดือนธันวาคม 2558 จำนวน 512,553 หุ้น และในงวดที่สามในเดือนมิถุนายน 2559 จำนวน 453,790 หุ้น ในงวดที่สี่ในเดือนธันวาคม 2559 จำนวน 558,623 หุ้น ในงวดที่ห้าในเดือนมิถุนายน 2560 จำนวน 733,029 หุ้น (ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นตาม SAPPE-WA ในงวดที่หกเดือนธันวาคม 2560 จำนวน 1,288,142 หุ้น บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วต่อนายทะเบียนกระทรวงพาณิชย์ จากทุนจดทะเบียน 303,079,938 บาท เป็น 304,368,080 บาท ในวันที่ 13 มกราคม 2561)

## ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2560\*

(\*ยังไม่รวมหุ้นที่เกิดจากรับหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นตาม SAPPE-WA งวดที่ 6 เดือนธันวาคม 2560 เนื่องจากหุ้นดังกล่าวต้องนำไปจดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์ในวันที่ 13 มกราคม 2561)

ลำดับที่	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (%) ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
1	นางสาวปิยจิต รัตติยะพงศ์	54,191,617	17.880
2	นายอดิศักดิ์ รัตติยะพงศ์	52,104,261	17.191
3	นายอนุภาพ รัตติยะพงศ์	46,601,578	15.376
4	นายธนรัตน์ รัตติยะพงศ์	41,585,782	13.722
5	UBS AG SINGAPORE BRANCH (โดยนายอนุภาพ รัตติยะพงศ์ และนายธนรัตน์ รัตติยะพงศ์)	20,000,000	6.599
6	นายสมพงศ์ ชลคดีดำรงกุล	6,566,500	2.167
7	นายอนันต์ รัตติยะพงศ์	4,774,785	1.575
8	อลิอันซ์ อยุธยา ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เพื่อ My Double Plus (ตราสารทุน)	4,710,000	1.554
9	นางสมนึก โอสุรยพิศาลศิริ	4,597,718	1.516
10	กรุงไทย-แอกซ่า ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) -เคแอม โกรท โดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกรุงไทย จำกัด	4,276,100	1.411
รวม		239,408,341	78.991

สรุปรายการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพ์ของกรรมการและผู้บริหาร ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2560 - วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีดังนี้

ลำดับ	ชื่อกรรมการ/ผู้บริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนหุ้นที่ถือครองคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ			หมายเหตุ
			1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2560	
1	นายกัธ อ่อนอิน	ประธานกรรมการ	0	0	0	นางภาดา อ่อนอิน (คู่สมรส) ถือหุ้น บริษัทร้อยละ 0.08 (จำนวน 249,070 หุ้น ข้อมูล ณ วันที่ 9 มีนาคม 2561)
2	นายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์	รองประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	17.220	(0.029)	17.191	ได้รับหุ้นตามโครงการ SAPPE-WA
3	นายอนันท์ รักอริยะพงศ์	กรรมการ และประธานบริษัท	1.524	0.051	1.575	ได้รับหุ้นตามโครงการ SAPPE-WA
4	นางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	17.934	(0.054)	17.880	ได้รับหุ้นตามโครงการ SAPPE-WA
5	นายอาณุกาพ รักอริยะพงศ์	กรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	18.711	(0.035)	18.676	
6	นางปิรัชรา ศิริอำพันธ์กุล	กรรมการอิสระ	0	0	0	
7	นายธนา เรียงอังธวิริยะ	กรรมการอิสระ	0	0	0	
8	นางสาวกัลณิการ์ ศรียางกูรศรี	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	0.017	(0.001)	0.016	ลดลงเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้ว แต่ไม่มีการซื้อ และ/หรือ จำหน่ายหุ้นระหว่างปี
9	นายสุรัตน์ ประสงค์ศิลป์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	0	0	0	
10	นายณรงค์เดช อินทรสังข์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ	0	0	0	
11	นางสาวศรัณยา รณวดี	เลขานุการบริษัท และผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี	0	0.005	0.005	ถือหุ้นบริษัทร้อยละ 0.005 (จำนวน 16,480 หุ้น)

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทและบริษัทย่อยกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทและบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นไปตามแนวทางเดียวกัน ดังนี้

บริษัทกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในแต่ละคราว อาจเปลี่ยนแปลงได้ โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง กระแสเงินสด ความจำเป็นในการใช้เงินหมุนเวียน แผนการลงทุน เงินไทและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทผูกพันอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้บริษัทจะนำมติของคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้ เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรสมควรพอจะทำเช่นนั้นได้ แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

# ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท

ในปีพ.ศ. 2560 นั้นทางเซ็ปป์ยังคงพัฒนาและสร้างสรรค์อย่างต่อเนื่องทั้งทางด้านนวัตกรรมและคุณภาพของสินค้าที่นอกจากจะตอบโจทย์ทั้งด้านสุขภาพและความงามให้กับผู้บริโภคทั้งในประเทศและต่างประเทศแล้ว ยังต้องได้มาตรฐานและความมั่นใจสูงสุดในการบริโภคอีกด้วย ผ่านการลงทุนในทุกภาคส่วนที่สำคัญต่อเซ็ปป์ หนึ่งในการลงทุนที่สำคัญในองค์กรคือการลงทุนผ่านงานวิจัย และข้อมูลเชิงลึกของตลาด ช่องทางการจัดจำหน่าย คู่แข่ง รวมถึงพฤติกรรมผู้บริโภคทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ เพื่อเพิ่มความเข้าใจและศักยภาพในการที่จะสามารถตอบโจทย์ ทั้งตลาดและพฤติกรรมที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

และอีกหนึ่งการลงทุนที่สำคัญที่สุดในเซ็ปป์ก็คือ บุคลากรที่เป็นทรัพยากรหลักในการขับเคลื่อนองค์กร บริษัทได้จัดกิจกรรม ที่เน้นให้การทำงานสนุกเหมือนการเล่นเกมส์ ซึ่งกิจกรรมนี้สร้างความเปลี่ยนแปลงที่ดีในการทำงานและยังเสริมสร้างความแข็งแกร่งของเซ็ปป์ทีมงานทั้งออฟฟิศและโรงงานคล่อง 13 ซึ่งเป็นหนึ่งของ Core Value ของเซ็ปป์ในความเป็น Fun Teamwork จึงนับเป็นอีกหนึ่งปีที่โดดเด่นในการเสริมสร้างรากฐานอันแข็งแกร่งทั้งในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์, การปรับปรุงภาพลักษณ์ของตราสินค้า และการกำหนดกลยุทธ์การแข่งขันในทุกพื้นที่ของการดำเนินธุรกิจ

## ลักษณะของผลิตภัณฑ์และบริการ

ลักษณะกลุ่มผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทสามารถแบ่งออกได้เป็น 4 กลุ่ม ภายใต้ 12 ตราสินค้าเพื่อรองรับความต้องการของผู้บริโภคทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งประกอบด้วย

### 1. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงาม (Functional Beverage Segment) ได้แก่

#### • เซ็ปป์ บิวตี้ ดริงค์ (Sappe Beuti Drink)

ผู้บุกเบิกและผู้นำแห่งเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงามสำหรับผู้หญิง อุดมด้วยคุณประโยชน์เฉพาะตัว รสชาติอร่อยแบบไม่ผสมน้ำตาลและมีแคลอรีต่ำ เพื่อดูแลสุขภาพและความงามของผู้หญิงตั้งแต่ศีรษะจรดปลายเท้า

#### • เซ็ปป์ บิวตี้ ชอต (Sappe Beuti Shot)

เครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงามแบบเข้มข้นเพื่อผลลัพธ์ที่ชัดเจนในเวลาอันรวดเร็ว

#### • เซนต์ แอนนา (St. Anna)

เครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงามแบบเข้มข้นในราคาที่ย่อมเยาว่าย่อมเยา

### 2. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทน้ำผลไม้ และเครื่องดื่มแต่งกลิ่นผลไม้ (Fruit Juice/ Juice Drink Segment) ได้แก่

#### • เซ็ปป์ อโล เวอร์รา (Sappe Aloe Vera)

น้ำผลไม้ใส่ว่านางจระเข้หลากหลายรสชาติ ขึ้นชื่อว่านางจระเข้ขึ้นโต มียอดขายเป็นอันดับหนึ่งของไทยในกลุ่มสินค้าผลไม้ที่มีการใส่น้ำนางจระเข้

#### • เซ็ปป์ ฟอร์ วัน เดย์ (Sappe For One Day)

น้ำผักและผลไม้เข้มข้น 100% แบบพร้อมดื่มเพื่อเสริมคุณค่าทางสารอาหาร ครบจบในหนึ่งขวดเพื่อสำหรับคนที่ไลฟ์สไตล์เร่งรีบแต่ใส่ใจสุขภาพ

#### • โมกู โมกู (Mogu Mogu)

น้ำผลไม้ผสมวันมะพร้าวรายแรกของตลาด ต้นกำเนิดของ "เครื่องดื่มที่เคี้ยวได้" ที่เปิดประสบการณ์ใหม่ของเครื่องดื่มในตลาดโลก มีการจัดจำหน่ายและได้รับความนิยมในกว่า 80 ประเทศทั่วโลก

#### • กุมิ กุมิ by โมกู โมกู (Gumi Gumi by Mogu Mogu)

น้ำผลไม้ผสมวันมะพร้าวที่จัดจำหน่ายเฉพาะในประเทศไทยเท่านั้น ด้วยมาตรฐานคุณภาพระดับส่งออก

#### • เลโม เวย์ (Lemo Play)

เครื่องดื่มน้ำมะนาวที่เล่นวิตามินซีสูง 200% คุณประโยชน์แน่น พร้อมความอร่อยสดชื่นด้วยรสชาติจากน้ำมะนาวแท้ๆ บรรจุในรูปทรงขวดที่มีเอกลักษณ์โดดเด่นไม่เหมือนใคร

### 3. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทผงพร้อมชง เพื่อสุขภาพและความงาม (Functional Powder Segment)

#### • เปรียว คอฟฟี่ (Preaw Coffee) และ สลิมฟิต คอฟฟี่ (SlimFit Coffee)

กาแฟควบคุมน้ำหนักเพื่อสุขภาพและความงาม โดย เปรียว คอฟฟี่ มียอดขายเป็นอันดับหนึ่งในด้านปริมาณ ด้วยสูตรที่หลากหลายตอบสนองทุกความต้องการของผู้บริโภค

#### • เปรียว คลอโรฟิลล์ (Preaw Chlorophyll)

คลอโรฟิลล์แบบผงนำเข้าจากประเทศญี่ปุ่น มีคุณสมบัติในการช่วยดีท็อกซ์ล้างสารพิษ

#### • เซ็ปป์ บิวตี้ พาวเดอร์ (Sappe Beuti Powder)

ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารชนิดผง ที่ตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภค ทานได้ทั้งแบบที่เป็นเครื่องดื่ม และใช้โรยในอาหารและเครื่องดื่ม

### 4. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มปรุงสำเร็จพร้อมดื่มอื่นๆ (Other RTD Segment)

#### • เปรียว คอฟฟี่ (Preaw Coffee)

กาแฟแบบกระป๋องพร้อมดื่มเพื่อช่วยควบคุมน้ำหนัก รสชาติอร่อยด้วยสูตร 0% คอเลสเตอรอล เพื่อสุขภาพ และความงาม

โครงสร้างรายได้

ในปี 2558, 2559 และ 2560 ที่ผ่านมา บริษัทฯ และกลุ่มบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 2,582.9 ล้านบาท 2,712.5 ล้านบาท และ 2,687.3 ล้านบาทตามลำดับ โดยสามารถจำแนกเป็นรายได้จากการขายในแต่ละกลุ่มผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้

กลุ่มผลิตภัณฑ์	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงาม (Functional Beverage Category)	362.8	13.5	324.3	12.0	426.0	16.5
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทน้ำผลไม้ เครื่องดื่มแต่งกลิ่นผลไม้ (Fruit Juice / Juice Drink Category)	1,917.8	71.4	1,967.1	72.5	1,714.9	66.4
3. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทผงพร้อมชง เพื่อสุขภาพ และ ความงาม (Functional Powder Category)	375.8	13.9	385.4	14.2	405.5	15.7
4. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มปรุงสำเร็จพร้อมดื่มอื่นๆ (Other RTD Category)	30.9	1.2	35.7	1.3	36.5	1.4
รวม	2,687.3	100	2,712.5	100.0	2,582.9	100.0

รายได้จากการขาย	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ในประเทศ	981.4	36.5	958.3	35.3	1,044.4	40.4
ต่างประเทศ	1,705.9	63.5	1,754.2	64.7	1,538.5	59.6
รวมรายได้จากการขาย	2,687.3	100	2,712.5	100.0	2,582.9	100.0

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทยังมีการวางจำหน่ายทั้งในตลาดในประเทศ และต่างประเทศ โดยในปี 2560 ที่ผ่านมา มีสัดส่วนในการขายในประเทศ : ต่างประเทศ อยู่ที่ประมาณร้อยละ 36:64 ทั้งนี้โครงสร้างการจัดจำหน่ายในประเทศสามารถแบ่งเป็น 2 ช่องทางหลัก ได้แก่ 1) ช่องทางการค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) ได้แก่ ร้านสะดวกซื้อ (Convenience Store) ซูเปอร์มาร์เก็ต และไฮเปอร์มาร์เก็ต เป็นต้น และ 2) ช่องการจำหน่ายแบบดั้งเดิม (Traditional Trade) ได้แก่ การขายผ่านตัวแทนจำหน่าย (Distributor) 3 ราย ในขณะเดียวกัน ลักษณะการขายในตลาดต่างประเทศจะเป็นการขายผ่านบริษัทย่อย (Subsidiary) ตัวแทนนำเข้าสินค้า (Importer) และตัวแทนจำหน่ายสินค้าสินค้าของแต่ละประเทศนั้นๆ มากกว่า 80 ประเทศ ทั้งในทวีปเอเชีย เอเชียตะวันออก เอเชียใต้ ตะวันออกกลาง ยุโรป แอฟริกา อเมริกาเหนือ และอเมริกาใต้ โดยในปี 2560 สัดส่วนการขายในต่างประเทศอยู่ที่ประมาณร้อยละ 64 ของรายได้การขายรวม ประกอบด้วยภูมิภาค (Region) ต่างๆ ได้แก่ กลุ่มประเทศแถบเอเชียร้อยละ 60 กลุ่มประเทศแถบยุโรปและอเมริการ้อยละ 17.5 กลุ่มประเทศตะวันออกกลางและอื่นๆ ร้อยละ 22 และกลุ่มประเทศอื่นๆ ร้อยละ 4 ของรายได้จากการขายต่างประเทศ

การตลาดและการแข่งขัน

ปี 2560 นับเป็นอีกปีที่ยังคงความท้าทายในด้านการเติบโตและการแข่งขันจากผลกระทบของการชะลอตัวของเศรษฐกิจทั้งใน และต่างประเทศอย่างต่อเนื่องทั้งตลอดปีที่ผ่านมาและปีก่อนหน้า โดยเฉพาะตลาดในประเทศ ภาพรวมของตลาดเครื่องดื่มมีการหดตัว หรือการผันผวนทางค่าเงินในตลาดต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงสามารถยืนหยัดและผลักดันให้เกิดการเติบโตของธุรกิจได้ในทิศทางที่ เป็นบวก ผ่านการมุ่งมั่นวิจัยตลาดและความต้องการของผู้บริโภคอย่างลึกซึ้ง เพื่อสร้างสรรค์และพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์และเป็นทางเลือกใหม่ให้กับกลุ่มผู้บริโภคที่มีความซับซ้อนและหลากหลายมากยิ่งขึ้น การปรับโครงสร้างด้านการขายเพื่อ เสริมสร้างความแข็งแกร่งและสมดุลให้กับช่องทางจัดจำหน่ายในประเทศ การขยายฐานผู้บริโภคไปสู่ตลาดใหม่ที่มีศักยภาพใน ประเทศต่างๆ และการสร้างสรรค์แคมเปญการสื่อสารการตลาด ประชาสัมพันธ์ กิจกรรมส่งเสริมการขายที่สามารถตอบโจทย์ของสินค้าและเข้าถึงความต้องการของผู้บริโภคได้อย่างแท้จริง



## สรุปภาพรวมการตลาดและการแข่งขันในแต่ละกลุ่มผลิตภัณฑ์

### 1. กลุ่มเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงาม (Functional Beverage Segment)

#### 1.1 เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ (Sappe Beauti Drink)

ผลิตภัณฑ์ เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ เปิดตัวสู่ตลาดเป็นครั้งแรกเมื่อปี พ.ศ. 2549 ด้วยแนวคิด “แค่ดื่ม...ก็สวย” ซึ่งตรงกับ ความต้องการของตลาดในยุคนั้นที่ให้ความสำคัญกับเรื่องของความงามเป็น อันดับแรก จนกลายเป็นปรากฏการณ์ของตลาด และกำเนิด Category ใหม่ครั้งแรกขึ้นมาในประเทศไทย ได้แก่ Functional Drink ซึ่งประสบความสำเร็จอย่างรวดเร็ว ปี พ.ศ. 2559 เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ ได้เดินทางมาถึงจุดเปลี่ยนครั้งสำคัญ ในวาระครบรอบ 10 ปี เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ ยังคงมุ่งมั่นพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองใจความสวยของผู้หญิงยุคใหม่ที่มีไลฟ์สไตล์หลากหลายและเริ่มพัฒนาไปจากเดิม โดยเฉพาะแนวโน้มเรื่องสุขภาพ ผู้หญิงยุคใหม่หันมาใส่ใจและดูแลสุขภาพตัวเองกันมากขึ้น เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ จึงปรับแนวคิดผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อให้ตรงกับความต้องการของกลุ่มเป้าหมาย ด้วยแนวคิด “เพราะความสวย...ไม่ใช่เรื่องบังเอิญ” ด้วยความเชื่อในทุกๆ ความสวย และสุขภาพดีของผู้หญิงมีเทคนิค เคล็ดลับ และความตั้งใจเสมอ เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ จึงวางตำแหน่งผลิตภัณฑ์ทางการตลาดให้เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีบทบาทในการสนับสนุนและตอบสนองใจความสวยและสุขภาพดีของผู้หญิงในทุกๆ ด้าน เริ่มตั้งแต่การปรับสูตรใหม่เพื่อลดปริมาณแคลอรีและไขมัน น้ำตาลทราย เพื่อเป็นมิตรกับผู้หญิงมากขึ้น และในปี พ.ศ. 2560 เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ ก็ได้สร้างหนุุดหมายใหม่ที่ต้องจารึกไว้ในหลักไมล์ของ เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ ด้วยการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ 2 สูตร เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ สูตรแอคทีฟ ฟোর্ส (Active Force) ที่มีสาร ดี-ไลโซส เป็นส่วนผสมหลัก มีส่วนช่วยในเรื่องการเผาผลาญ และช่วยดึงเอาพลังงานในร่างกายออกมาใช้ได้อย่างต่อเนื่อง ยาวนานตลอดวัน และ เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ สูตรรีแลกซ์ คลาส ที่มีสาร แอล-ธีโอนิน เป็นส่วนผสมหลักควบคู่กับ คาโมมายส์ และเลมอน บาส์ม มีส่วนช่วยปรับสมดุลทางอารมณ์ และทำให้รู้สึกผ่อนคลาย ด้วยคุณสมบัติเช่นนี้ในข้อนี้เอง ได้สร้างปรากฏการณ์ “น้ำสัฟฟ้า” ที่ฮิตเป็นกระแสทั้งบ้านทั้งเมือง เกิดการแชร์และบอกต่อกันในวงกว้าง ส่งผลให้สินค้าเป็นที่ต้องการของตลาด และหมดไปจากทุกช่องทางในตลาดในเวลาเพียงชั่วข้ามคืน ทั้งหมดนี้ตอกย้ำนิยามความสวยของ เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ ในรูปแบบใหม่ที่ไม่ได้มองความสวยแค่จากรูปลักษณ์ภายนอก แต่มองไปถึงความสวยจากภายใน ตัวสวยแล้ว ใจต้องสวยด้วย นับเป็นอีกหนึ่งนวัตกรรมความสวยที่ เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์ ได้มีโอกาสส่งมอบให้กับผู้บริโภคในปีที่ผ่านมา

### 2. กลุ่มน้ำผลไม้ และเครื่องดื่มแต่งกลิ่นผลไม้ (Fruit Juice/Juice Drink Segment)

#### 2.1 เซ็ปเป้ อโล เวอร์รา (Sappe Aloe Vera)

จากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีรสชาติและคุณสมบัติที่ตอบโจทย์ผู้บริโภคชาวไทย รวมทั้งการจัดกิจกรรมการตลาด การส่งเสริมการขาย

และกิจกรรมเชิงชิมเพื่อชูจุดขายที่แตกต่างเป็นเอกลักษณ์ ด้วยรสชาติที่อร่อย สดชื่นและขึ้นชื่อว่าหวานจะเจ้ที่อร่อยเต็มคำ อย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปีที่ผ่านมา จึงทำให้เซ็ปเป้ อโล เวอร์รา สามารถก้าวขึ้นเป็นผู้นำตลาดอันดับหนึ่งในกลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้ผสมเนื้อว่านหางจระเข้ของไทยได้ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2558 และยังสามารถครองความเป็นผู้นำตลาดได้อย่างต่อเนื่องในทุกช่องทางการขาย ด้วยส่วนแบ่งตลาดกว่า 50% ของยอดขายกลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้ผสมเนื้อว่านหางจระเข้ ด้วยความสำเร็จดังกล่าว ทำให้เซ็ปเป้ อโล เวอร์รา เป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์หลักที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญ และพร้อมผลักดันเพื่อขยายฐานผู้บริโภคที่แข็งแกร่งในตลาดต่างประเทศต่อไป

#### 2.2 โมกู โมกู (Mogu Mogu) และ กุมิ กุมิ บาย โมกู โมกู (Gumi Gumi by Mogu Mogu)

ด้วยรสชาติที่อร่อยและหลากหลาย รวมทั้งมาตรฐานคุณภาพของผลิตภัณฑ์ที่ได้รับการยอมรับทั่วโลก จึงทำให้โมกู โมกู เป็นตัวแทนอันดับต้นๆ ของผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้ผสมวุ้นมะพร้าวสัญชาติไทยที่มีวางจำหน่ายในกว่า 80 ประเทศทั่วโลก ในปี 2560 โมกู โมกู ยังมีการเติบโตของยอดขายอย่างมั่นคงต่อเนื่องในตลาดต่างประเทศ ด้วยการครองความเป็นผู้นำตลาดน้ำผลไม้ผสมวุ้นมะพร้าวอันดับหนึ่งในหลายประเทศ จากความนิยมในผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและความพร้อมของช่องทางการจัดจำหน่ายที่แข็งแกร่งทั่วโลกนี้ นับเป็นการวางรากฐานที่มั่นคงเพื่อส่งต่อไป โมกู โมกู เป็นที่ยอมรับในฐานะแบรนด์ระดับโลกต่อไป โดย กุมิ กุมิ บาย โมกู โมกู เป็น แบรนด์ใหม่ ที่วางจำหน่ายในปี 2559 ในไทย ด้วยรสชาติแปลกใหม่แตกต่างจากคู่แข่งในประเทศ พร้อมการันตีด้วยคุณภาพระดับส่งออก

### 3. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทผงพร้อมชงเพื่อสุขภาพและความงาม และกลุ่มเครื่องดื่มปรุงสำเร็จพร้อมดื่มอื่นๆ (Functional Powder and Other RTD Segments)

#### 3.1 เพรียว คอฟฟี่ (Praw Coffee)

ในปี 2560 ยังคงเป็นอีกปีที่ เพรียว คอฟฟี่ ยังคงสร้างสีสันให้กับตลาดกาแฟเพื่อสุขภาพ (ฟังก์ชันนัล คอฟฟี่) ด้วยการสร้างความต่อเนื่องทางด้านนวัตกรรมเกิดตั้ง เพื่อเจาะตลาดกลุ่มเป้าหมายผ่านบทเพลงและตัวพรีเซนเตอร์ กระแต อาร์สยาม ตลอดทั้งปี นอกจากนี้ยังได้ปล่อยแคมเปญช่วงปลายปี ด้วยภาพยนตร์โฆษณาชุดพิเศษในช่องทางออนไลน์ โซเชียล มีเดียภายใต้แนวคิด “แค่พอกิ๊พริ้ว แค่พริ้วก็พอ” ซึ่งมุ่งสื่อสารให้กลุ่มเป้าหมายทราบถึงความรู้พื้นฐานด้านโภชนาการของการบริโภคให้มีสุขภาพที่ดี ปราศจากไขมันสะสม ไม่เป็นโรคอ้วน โดยเล่าเรื่องราวผ่านวัฒนธรรมความเชื่อท้องถิ่นของ “ผิโปน” ซึ่งสามารถสร้างการมีส่วนร่วระหว่างเปรียว คอฟฟี่ และผู้บริโภคได้เป็นอย่างดี รวมถึงการตอบรับจากผู้บริโภคไปจนถึงการพูดคุยและบอกต่อภาพยนตร์โฆษณาชุดนี้ในวงกว้าง

## ลักษณะลูกค้าและกลุ่มเป้าหมาย

ลูกค้ากลุ่มเป้าหมายของบริษัทมีความแตกต่างกันตามแต่ละผลิตภัณฑ์ ซึ่งผลิตภัณฑ์ทั้งหมดของบริษัท สามารถครอบคลุมได้ทุกกลุ่มเป้าหมาย ทั้ง เพศ อายุ อาชีพ ลักษณะความสนใจและการดำเนินชีวิต รวมถึงระดับรายได้ ดังนี้

สินค้า	ลูกค้าเป้าหมาย
• ซีพีป๊อ ข้าวฉ่ำ	กลุ่มผู้หญิงที่ดูแลเอาใจใส่ตนเองในเรื่องสุขภาพ และ ความงาม
• ซีพีป๊อ ข้าวฉ่ำ	สำหรับผู้หญิงที่ดูแลเอาใจใส่ตนเองในเรื่องสุขภาพ และ ความงาม ในอีกระดับของความเข้มข้น
• ซีพีป๊อ ข้าวฉ่ำ ข้าวหอม	สำหรับผู้หญิงที่ดูแลเอาใจใส่ตนเองในเรื่องสุขภาพและความงาม และต้องการผลิตภัณฑ์ที่สามารถทานกับอาหารหรือ เครื่องดื่มที่ตนเองชื่นชอบได้
• เซนต์แอนนา	กลุ่มผู้หญิงที่ดูแลเอาใจใส่ตนเองในเรื่องสุขภาพ และ ความงาม ในราคาที่ทุกคนเข้าถึงได้
• ซีพีป๊อ ฟอรั่ม	กลุ่มผู้บริโภคทุกเพศ ทุกวัยที่ดูแลเอาใจใส่ตนเองในเรื่องสุขภาพ
• ซีพีป๊อ โอเลอรา	กลุ่มคนรุ่นใหม่ทุกเพศ ที่ชอบความแปลกใหม่รักความสนุกสนาน และต้องการผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์เรื่องความอร่อย สดชื่น พร้อมเนื้อโอเลอรา
• โบทู โบทู และ โบทู โบทู	บุคคลทั่วไป ที่ต้องการผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ เรื่องความอร่อย สดชื่น ที่มาพร้อมเนื้อนุ่มมะพร้าว
• เพียว คอฟฟี่	กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทผงกาแฟพร้อมชง เพื่อผู้หญิงที่ใส่ใจเกี่ยวกับสุขภาพ และ ความงาม
• เพียว คอฟฟี่ (แบบกรรปอง)	กลุ่มกาแฟกระป๋อง ประสิทธิภาพพร้อมดื่ม เพื่อสุขภาพ และ ความงาม สำหรับผู้หญิงที่ดูแลเอาใจใส่ตนเองเพราะ เพียว ไม่ใส่น้ำตาล ไม่มีคอเลสเตอรอล แต่ยังคงความหอม และ รสชาติที่อร่อย
• เพียว คลอโรฟิลล์	กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทผงคลอโรฟิลล์พร้อมชง นำเข้าจากประเทศญี่ปุ่น เพื่อผู้บริโภคทุกเพศทุกวัยที่ใส่ใจเกี่ยวกับสุขภาพ
• สลิมฟิต คอฟฟี่	กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทผงกาแฟพร้อมชง เพื่อผู้หญิงที่ใส่ใจเกี่ยวกับสุขภาพ และ ความงาม ในราคาที่ทุกคนเข้าถึงได้
• เลโบเพลย์	กลุ่มวัยรุ่นและคนรุ่นใหม่ที่ชอบสุขภาพดูแลตัวเอง นำเกรนส์และแพชชั่น มีเอกลักษณ์เฉพาะตัวหรือเฉพาะกลุ่ม

## การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

สินค้าของบริษัทจัดจำหน่ายทั้งในประเทศ และต่างประเทศ กว่า 80 ประเทศทั่วโลก ซึ่งในปี 2560 สัดส่วนการขายในประเทศและต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 36 และร้อยละ 64 ของรายได้จากการขายรวมตามลำดับ ซึ่งการจำหน่ายสินค้าของบริษัทเป็นลักษณะการขายส่งไปยังผู้ค้า ตัวแทนจำหน่ายสินค้า ตัวแทนนำเข้าสินค้า (Importer) ผู้ค้าปลีก และร้านค้าย่อยในช่องทางการจำหน่ายต่างๆ โดยไม่ได้จำหน่ายสินค้าโดยตรงให้แก่ผู้บริโภค ซึ่งบริษัทมีทีมงานขายทั้งในประเทศและต่างประเทศ จำนวนกว่า 40 คน ที่มีประสบการณ์ความเชี่ยวชาญในงานขาย ทำหน้าที่ติดต่อและประสานงานการขายในช่องทางการจำหน่ายต่างๆ เพื่อให้สินค้ากระจายถึงผู้บริโภคอย่างทั่วถึงและมีประสิทธิภาพมากที่สุด การขายในประเทศ บริษัทมีการจัดกิจกรรมทางการตลาดเอง ผ่านการโฆษณาสินค้าผ่านทางสื่อต่างๆ เช่น โทรทัศน์ (TVC: Television Commercial), จัดกิจกรรมส่งเสริมการขายกับโมเดิร์นเทรด และร้านค้าประเภทต่างๆ โดยค่าใช้จ่ายทางการตลาด และการส่งเสริมการขายบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบ สำหรับการขายในประเทศ มีการวางแผนการตลาดร่วมกันระหว่างบริษัทและผู้จัดจำหน่าย

ช่องทางการจำหน่ายสินค้าในประเทศ แบ่งออกเป็น 2 ช่องทาง ดังนี้

- 1) ช่องทางการค้าปลีกสมัยใหม่ หรือ โมเดิร์นเทรด (Modern Trade) เป็นการขายตรงไปยังโมเดิร์นเทรดต่างๆ ประกอบด้วย ร้านค้าประเภทคอนวีเนียนสโตร์ เช่น ร้านเซเว่น-อีเลฟเว่น ร้านแฟมิลี่มาร์ก ร้าน Lawson108, ร้านจีฟู้ด เป็นต้น ร้านค้าประเภทไฮเปอร์มาร์เก็ต ซูเปอร์มาร์เก็ต เช่น เทสโก้โลตัส บิ๊กซี ซูเปอร์มาร์เก็ต ท็อปส์ แม็กซ์ แวสุ และเดอะมอลล์ เป็นต้น ร้านค้าประเภท Cash & Carry หรือ แม็คโคร และส่วนของ Gas station chain เช่น Susco, Shell เป็นต้น โดยบริษัทจะเป็นผู้จัดส่งสินค้าให้แก่ลูกค้าตามที่ตกลงกัน ซึ่งโดยส่วนใหญ่จะส่งไปที่ศูนย์กระจายสินค้า (Distribution Center) ของลูกค้าแต่ละราย เพื่อให้ศูนย์กระจายสินค้าทำหน้าที่ในการช่วยกระจายสินค้าไปยังสาขาย่อยเอง
- 2) ช่องทางการค้าปลีกแบบดั้งเดิม (Traditional Trade) เป็นการกระจายสินค้าให้แก่ร้านค้าปลีกทั่วไปที่กระจายตัวอยู่ทุกภูมิภาคของประเทศ ผ่านตัวแทนจำหน่ายสินค้าของบริษัท ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีเครือข่ายร้านค้าย่อยจำนวนประมาณ 16,000 ร้าน

2.1) การขายผ่านตัวแทนจำหน่ายสินค้า ปัจจุบันบริษัทมีการแต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายสินค้า 3 ราย ซึ่งเป็นนิติบุคคลภายนอกไม่มีความเกี่ยวข้องใดๆ กับบริษัท เป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าให้แก่บริษัทโดยตัวแทนดังกล่าวทำหน้าที่เป็นผู้ค้าส่งโดยการนำสินค้าจากบริษัทไปกระจายต่อให้แก่ร้านค้าย่อยทั่วประเทศ

2.2) ช่องทางร้านค้าพิเศษ ทางพนักงานบริษัทเป็นผู้ขาย เช่น ร้านเสริมสวย โรงเรียน ร้านอาหาร ร้านขายส่งขนาดใหญ่ ร้านยาที่มีสาขา เช่น Fasino รวมทั้งตู้หยอดเหรียญอัตโนมัติซึ่งจะไม่ซ้ำร้านกับตัวแทนจำหน่ายสินค้า

#### ช่องทางการจำหน่ายสินค้าในต่างประเทศ

ช่องทางการจำหน่ายสินค้าในต่างประเทศ ช่องทางการจำหน่ายสินค้าในต่างประเทศส่วนใหญ่เป็นการ จำหน่ายผ่านตัวแทนนำเข้าสินค้า (Importer) หรือตัวแทนจำหน่ายสินค้า โดยคู่ค้าของเราในปัจจุบันเกิดจากความเชื่อมั่นในผลิตภัณฑ์ของเซ็ปเป และด้วยวิสัยทัศน์การทำงานของเซ็ปเป ทำให้สินค้าของเซ็ปเปขายได้แบรนด์โมโก โมโก ขายตัวเป็นวงกว้างจนทำให้ปัจจุบัน โมโก โมโก มีวงจำหน่ายมากกว่า 80 ประเทศทั่วโลก ทั้งในทวีปเอเชีย เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ตะวันออกกลาง ยุโรป แอฟริกา อเมริกาเหนือ และอเมริกาใต้ ในส่วนของการจำหน่ายสินค้าในต่างประเทศที่ดำเนินการผ่าน บริษัทย่อย ในปี 2560 ทางบริษัทฯ ได้เริ่มต้นสร้างความร่วมมือกับตัวแทน สินค้ารายใหม่ในประเทศจีน และจัดตั้ง SAPPE Shanghai เพื่อเป็นตัวกลางในสรรหา เจรจาและกำหนดกลยุทธ์กับ Distributor ในตลาดจีน เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค และสร้างโอกาสในการขายให้เติบโตขึ้นอย่างยั่งยืน สำหรับบริษัทย่อยที่ทวีปยุโรป หรือ SAPPE Europe ยังคงมุ่งเน้นในการกระจายสินค้าแบรนด์ Sappe Aloe Vera เพื่อครอบคลุมพื้นที่ให้มากขึ้น

### **กลยุทธ์การแข่งขัน**

บริษัทได้มีการวางกลยุทธ์ทั้งระยะสั้นและระยะยาวเพื่อตอบโจทย์ทุกความต้องการของตลาดและผู้บริโภค ทั้งในแง่แนวโน้ม เทคโนโลยี และการแข่งขันที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ซึ่งเป็นการวางแผนและประสานงานกันทั้งองค์กร ไม่ว่าจะเป็นฝั่ง คอมเมอร์เชียล ผลิต ตลอดจนถึง ซัพพลายเชนต่างๆ เพื่อที่จะสร้างสรรค และ ผลิตสินค้าที่สามารถตอบโจทย์ทั้งสุขภาพ ความงาม และไลฟ์สไตล์ที่มีรสชาติดีคุณภาพสูง มีการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการผลิตตลอดเวลา เพื่อให้เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ทั้งกับผู้คนทั้งในและนอกองค์กร พัฒนาการและบุคลากรให้มีความสุขในการทำงาน มีการเรียนรู้อย่างสม่ำเสมอ ทั้งด้าน การวิจัย การผลิต การขนส่ง และสภาพแวดล้อมโดยรวมทั้งหมด เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีคุณภาพและมีความหลากหลายอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคได้ทุกกลุ่ม ทุกวัย และทุกโอกาสผ่านผลิตภัณฑ์ของเรา รวมทั้งสร้างความเชื่อมั่นและความภักดีต่อตราสินค้า (Brand Loyalty) และมูลค่าเพิ่มให้กับตราสินค้า (Brand Value) ในแต่ละแบรนด์โดยมีกลยุทธ์การแข่งขันทางการตลาด ดังนี้

### **การมุ่งเน้นการสร้างแบรนด์ไทยสู่แบรนด์ระดับโลก**

ทางคณะผู้บริหารและคณะทำงานได้วางทิศทางขององค์กรและการพัฒนาแบรนด์จากปัจจุบันที่เป็นอยู่ ให้ก้าวข้ามไปสู่ แบรนด์ระดับโลก ทั้งนี้ Sappe ได้มีการอบรมจากทั้งจากทางผู้บริหาร และวิทยากรต่างๆ รวมถึงปลูกฝัง และทำความเข้าใจในทิศทางขององค์กร ให้แก่พนักงานในฐานะเป็นผู้สร้างภาพลักษณ์ขององค์กรและ ตัวแทนของทุกแบรนด์ในบริษัท เพื่อการมุ่งสู่แบรนด์ระดับโลก ทั้งนี้การมุ่งเน้นนั้นไม่ได้ เป็นเพียงแต่เป้าหมายระยะสั้นขององค์กร แต่เน้นคือการสร้าง DNA โดยที่เรากทุกคนในองค์กรร่วมมือกัน ช่วยกันสร้างและส่งเสริม เพื่อเกิดเป็นวัฒนธรรมองค์กรที่มั่นคงสืบไป

สำหรับตลาดต่างประเทศเราได้มีการวางกลยุทธ์ และการลงทุนในการสร้างแบรนด์ ของแต่ละประเทศ โดยขึ้นอยู่กับระดับของความพร้อมของตลาดนั้นๆ โดยพิจารณาจากขนาด การเติบโต การครอบคลุมของผลิตภัณฑ์ในช่องทางจัดจำหน่ายที่แตกต่างกัน และคู่ค้า โดยมีการวางแผนทางด้านธุรกิจและกลยุทธ์ต่างๆ เพื่อให้เหมาะกับการแข่งขันในตลาด และความต้องการของผู้บริโภค ทั้งทางด้านการทำแบรนด์แบบ 360 ผ่านทางช่องทางการตลาด Above The Line and ( ATL) เช่น โฆษณาผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ วิทยุ โทรทัศน์ หรือ ออนไลน์ และ ช่องทางการตลาดอย่าง Below The Line (BTL) การจัดกิจกรรมในสถานที่ชุมชน หรือเป็นผู้สนับสนุนงาน Events ต่างๆ ด้านดนตรี กีฬา หรือเพื่อสังคม ตามความเหมาะสมของประเทศ ในท้ายที่สุดการบูรณาการกิจกรรมการสร้างแบรนด์ในระดับภูมิภาค จะสามารถทำให้ Sappe เป็นแบรนด์ที่คู่ค้าของการลงทุน และสามารถสื่อสารความแบรนด์ระดับโลกได้ชัดเจนขึ้น

### **การบริหารความสัมพันธ์กับคู่ค้า**

Sappe มีความสัมพันธ์ที่ดีกับพันธมิตรทางด้านธุรกิจในทุกๆ ประเทศ โดยยึดและมุ่งเน้นในหลักการดำเนินธุรกิจแบบ Win - Win และด้วยหลักการนี้ทำให้ Sappe สามารถขยายธุรกิจไปได้ กว่า 80 ประเทศ ทั่วโลก ด้วยความร่วมมือร่วมใจกับคู่ค้าทางธุรกิจของเรา โดย Sappe มองและบริหารความสัมพันธ์นี้เป็นมากกว่าคู่ค้าซึ่งไม่ได้เป็นเพียงผู้นำเข้าหรือผู้จัดจำหน่ายเท่านั้น แต่คู่ค้ายังเสมือนผู้แทนในการร่วมสร้างและประชาสัมพันธ์แบรนด์ร่วมกันอีกด้วย ซึ่งความเข้าใจและมุ่งไปในทิศทางเดียวกันของทั้ง Sappe และคู่ค้านี้เอง เป็นส่วนสำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจให้สำเร็จร่วมกันตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา โดย Sappe ทำหน้าที่ในการสนับสนุนและให้คำแนะนำทางด้านรากฐานของแบรนด์และการสร้างแบรนด์กับตลาดที่แตกต่าง ผ่านการแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อพัฒนาส่วนผสมทางการตลาดที่ลงตัวด้วยกับคู่ค้า นอกจากนี้ Sappe ยังได้พัฒนา partnership platform ในการพัฒนาและคัดเลือกคู่ค้า เพื่อต่อยอดธุรกิจและสร้างแบรนด์ ต่างๆ ของ Sappe เพื่อก้าวเข้าสู่ความเป็นแบรนด์ระดับโลกต่อไป

นอกจากนี้ Sappe ยังเพิ่มความใกล้ชิดกับคู่ค้าในประเทศ โดยเพิ่มการช่วยเหลือระดมทุนที่ผ่านมาพร้อมทั้งอุปสรรคทรัพยากรรายการกิจกรรมที่มาร่วมกับคู่ค้าในทุกๆ ไตรมาส เพื่อเป็นข้อมูลให้คู่ค้าได้นำไปวางแผนปรับใช้ในอนาคต นอกจากนี้ยังมีการขยายโครงข่ายการทำงานกับคู่ค้าเพิ่มเติม ไม่ว่าจะเป็น ทีมงานดูแลสต็อกสินค้า ทีมงานดูแลระบบการสั่งซื้อ รวมถึงทีมงานฝ่ายบัญชี เพื่อให้การดำเนินธุรกิจร่วมกันเป็นไปอย่างราบรื่นที่สุดด้วย

## การพัฒนาสินค้าที่ดีโดยคำนึงถึงผู้บริโภคเป็นหลัก

Sappe คำนึงถึงผู้บริโภคเป็นหลักเสมอ โดยทุกสินค้าที่ได้นำมาพัฒนาโดยมุ่งเน้นที่คุณภาพและประโยชน์ของผู้บริโภคเป็นสำคัญ ซึ่งถือเป็นจุดแข็งของ Sappe ตั้งแต่อดีตจนถึงปัจจุบัน และเป็นจุดที่ทำให้เราประสบความสำเร็จมากกว่าใครๆ ปัจจุบัน Sappe ยังคงจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ คุณประโยชน์ ทั้งด้านคุณค่าและราคาที่เหมาะสมสำหรับกลุ่มเป้าหมาย เพื่อตอบสนองความพึงพอใจสูงสุดของผู้บริโภคทั่วโลกที่มีความต้องการที่แตกต่างกัน นอกจากนี้เรายังคงพัฒนาและคิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยพัฒนาและลงทุนผ่านการวิจัยทางการตลาด เพื่อความเข้าใจอันสูงสุดต่อผู้บริโภค โดยการพัฒนาในส่วนของผู้บริโภคกลุ่มปัจจุบัน Sappe มุ่งเน้นไปที่ customer insight ของผู้บริโภคแต่ละประเทศเพื่อตอบโจทย์การ Win Local ไม่ว่าจะเป็นตัวสินค้า บรรจุภัณฑ์ และการทำการตลาด สำหรับการพัฒนาเพื่อผู้บริโภคกลุ่มใหม่ๆ ในการต่อยอดและสร้างความยั่งยืนในอนาคตนั้นทาง Sappe ได้มุ่งเน้นในการศึกษาแนวโน้มทางการตลาด และ ผู้บริโภคตลอดจนเทคโนโลยีใหม่ๆ ด้านอาหารและเครื่องดื่มทั้งจากในและต่างประเทศ เพื่อพัฒนานวัตกรรมที่ตอบโจทย์และยังคงความเป็นพิเศษอันเอกลักษณ์ของความเป็นเซ็ปเป้ที่ต้องการนำเสนอความเป็น superior choice ให้กับผู้บริโภคอันเป็นหัวใจหลักในการทำงานของเซ็ปเป้ตลอดมา

## การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

### โรงงานผลิต

ปัจจุบันบริษัทมีโรงงานผลิต 1 แห่ง

โรงงานคลอง 13 เป็นโรงงานผลิตของบริษัท เป็นโรงงานที่ทันสมัย มีเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เป็นเทคโนโลยีสมัยใหม่ เริ่มก่อสร้างในปี 2553 และแล้วเสร็จเริ่มดำเนินการผลิตในปี 2555 ตั้งอยู่เลขที่ 8 หมู่ 7 ถนนทางหลวงชนบท ปก.3012 (เลียบคลอง 13 ฝั่งตะวันตก) ตำบลพิชอุดม

## กำลังการผลิตและปริมาณการผลิต

ในปี 2557 ถึงปี 2560 บริษัทมีกำลังการผลิตเครื่องดื่มที่โรงงาน ดังนี้

โรงงานบางชั้น	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กำลังการผลิตเต็มที่	29,952	26,208	0	0
ปริมาณการผลิตจริง	19,553	17,075	0	0
ร้อยละของการใช้กำลังการผลิต	65%	65%	0%	0%

หมายเหตุ: ปี 2559 บริษัทรวมฐานการผลิตทั้งหมดไปไว้ที่โรงงานคลอง 13

โรงงานคลอง 13	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กำลังการผลิตเต็มที่	67,092	76,920	112,020	112,020
ปริมาณการผลิตจริง	47,013	40,984	72,827	82,323
ร้อยละของการใช้กำลังการผลิต	70%	53%	65%	73%

อำเภอสาธุการ จังหวัดปทุมธานี เนื้อที่รวม 154 ไร่ 5 งาน 82 ตารางวา ประกอบด้วยอาคารโรงงาน 2 หลัง เครื่องจักรที่ใช้ในการผลิต 3 สายการผลิต เพื่อผลิตสินค้าประเภทเครื่องดื่ม PET และสินค้ากลุ่มเครื่องดื่มผง อาคารเก็บวัตถุดิบ และอาคารคลังสินค้า 1 หลัง โดยที่โรงงานคลอง 13 มีการผลิตใน 2 ส่วนคือ โรงงานผลิตเครื่องดื่ม มีสายการผลิต 3 สาย กำลังการผลิตสูงสุดรวม 112,020 ตันต่อปี และอีกส่วนคือโรงงานผลิตผลิตภัณฑ์ผงบรรจุซอง ปัจจุบัน เดินเครื่องบรรจุเต็มกำลังการผลิตได้ประมาณ 2,450 ตันต่อปี

ดังนั้นเพื่อรองรับโครงการนวัตกรรมสินค้าใหม่ของบริษัทฯ ในปี 2561 การขยายฐานการผลิตสินค้าของบริษัทในอนาคตที่เพิ่มขึ้นนั้นจึงได้เริ่มดำเนินการติดตั้งสายการผลิตขนาดเล็ก เริ่มติดตั้งในปี 2560 ซึ่งจะแล้วเสร็จในปี 2561 และติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อย 115/22 กิโลโวลต์ ในปี 2560 ซึ่งจะแล้วเสร็จในปี 2561 เพื่อให้ระบบไฟฟ้าที่ใช้ในโรงงานมีความเสถียรและช่วยลดค่าไฟฟ้าต่อหน่วยไฟฟ้า นอกจากนี้ยังมีศูนย์วิจัยสำหรับฝ่ายวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมบางชัน เลขที่ 9/3 นิคมอุตสาหกรรมบางชัน ถนนเสรีไทย แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพมหานคร เนื้อที่รวม 2 ไร่ 1 งาน 88.20 ตารางวา

นโยบายคุณภาพปัจจุบันโรงงานคลอง 13 ได้รับการรับรองคุณภาพ จากหน่วยงานทั้งจากภาครัฐและเอกชน เช่น GMP HACCP ISO9001:2015 และ ISO14001:2015 โดยบริษัทตั้งเป้าหมายที่จะได้รับการรับรองคุณภาพจากหน่วยงานอื่นๆ เพื่อให้เป็นที่ยอมรับในต่างประเทศ เช่น FSSC 22000, BRC และ IFS เป็นต้น

ในปี 2560 ที่ผ่านมา ทางโรงงานได้ดำเนินกิจกรรม 5ส อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดวัฒนธรรมองค์กรที่เข้มแข็ง และพัฒนาต่อยอดโดยนำแนวทาง World Class Manufacturing เข้ามาใช้ในการบริหารจัดการงานของโรงงานคลอง 13 และช่วยเพิ่มประสิทธิภาพโดยรวมของเครื่องจักร Overall Equipment Effectiveness ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในเป้าหมายขององค์กรในปี 2561

บริษัทมีนโยบายผลิตสินค้าตามแผนการขายและการตลาดของบริษัท ซึ่งมีการกำหนดความต้องการสินค้าในแต่ละช่วงเวลาตามแนวโน้มความต้องการของตลาด ประกอบการพิจารณาสินค้าคงเหลือ เพื่อให้เพียงพอต่อการจำหน่ายทั่วประเทศ และไม่ให้มีสินค้าคงคลังมากเกินไป

สำหรับการจัดหาแรงงานในการผลิตสินค้านั้น ส่วนใหญ่เป็นการว่าจ้างพนักงานประจำ และมีบางส่วนเป็นการว่าจ้างแรงงานหรือลูกจ้างชั่วคราวตามความเหมาะสม เพื่อให้เพียงพอรองรับกับปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นในบางช่วง โดยการจัดหาแรงงานดังกล่าวบริษัทจะพิจารณาตามความเหมาะสม เพื่อให้การบริหารต้นทุนผลิตเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ลดความเสี่ยงด้านการขาดแคลนแรงงาน หรือการจ่ายค่าล่วงเวลาจำนวนมาก ในขณะที่เดียวกันก็ไม่เป็นการกระทบต่อการเพิ่มพนักงานประจำจำนวนมาก ทั้งนี้ ที่ผ่านมามีบริษัทไม่มีปัญหาการขาดแคลนแรงงานแต่อย่างใด

### วัตถุดิบและผู้จำหน่ายวัตถุดิบ (Supplier)

ผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มของบริษัท มีวัตถุดิบสำคัญประกอบด้วย น้ำผลไม้เข้มข้น (Concentrate) ชิ้นเนื้อผลไม้เช่น วนัมะพร้าว สารอาหารต่างๆ (Active Ingredients) เช่น ไบโอบอร์ คอลลาเจน วิตามิน รวมทั้งบรรจุภัณฑ์ต่างๆ ได้แก่ ขวด กล่องกระดาษ โดยโรงงานของบริษัทมีการผลิตหลอดพรีฟอร์มและขวดPETเองวัตถุดิบหลักในการผลิตบรรจุภัณฑ์ประเภทขวด PET คือ เม็ดพลาสติก Polyethylene Terephthalate รายละเอียดการจัดหาวัตถุดิบแต่ละประเภท มีดังนี้

- 1) น้ำผลไม้เข้มข้น (Concentrate) บริษัทสั่งซื้อในประเทศผ่านบริษัทผู้นำเข้าน้ำผลไม้เข้มข้น
- 2) ชิ้นเนื้อผลไม้ ได้แก่ วนัมะพร้าว บริษัทได้ทำสัญญาสั่งซื้อจากผู้ค้ารายใหญ่ที่สุดของจังหวัดสมุทรสงครามเพื่อรองรับปริมาณการใช้วนัมะพร้าวของบริษัทและยังมีผู้ขายรายย่อยในประเทศอีกหลายราย โดยเป็นวัตถุดิบที่หาซื้อได้ทั้งปี ไม่มีผลกระทบเรื่องฤดูกาลที่อาจทำให้เกิดปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบ
- 3) สารอาหารต่างๆ (Active Ingredients) เช่น ไบโอบอร์ คอลลาเจน วิตามิน เป็นการสั่งซื้อในประเทศ ผ่านบริษัท ผู้นำเข้าสารอาหารจากหลายแหล่งในต่างประเทศ
- 4) บรรจุภัณฑ์ ได้แก่ เม็ดพลาสติก Hot Fill เพื่อใช้ผลิตหลอดพรีฟอร์มก่อนนำไปเป่าเป็นขวด Hot Fill เป็นการสั่งซื้อจากในประเทศทั้งหมด โดยบริษัทวางแผนการสั่งซื้อวัตถุดิบให้สอดคล้องกับแผนการผลิตตามที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้า

ทั้งนี้ ในปี 2559 และปี 2560 บริษัทไม่มียอดการสั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้ผลิตหรือผู้จำหน่ายสินค้า (Supplier) รายใดรายหนึ่ง ในสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าการสั่งซื้อรวม

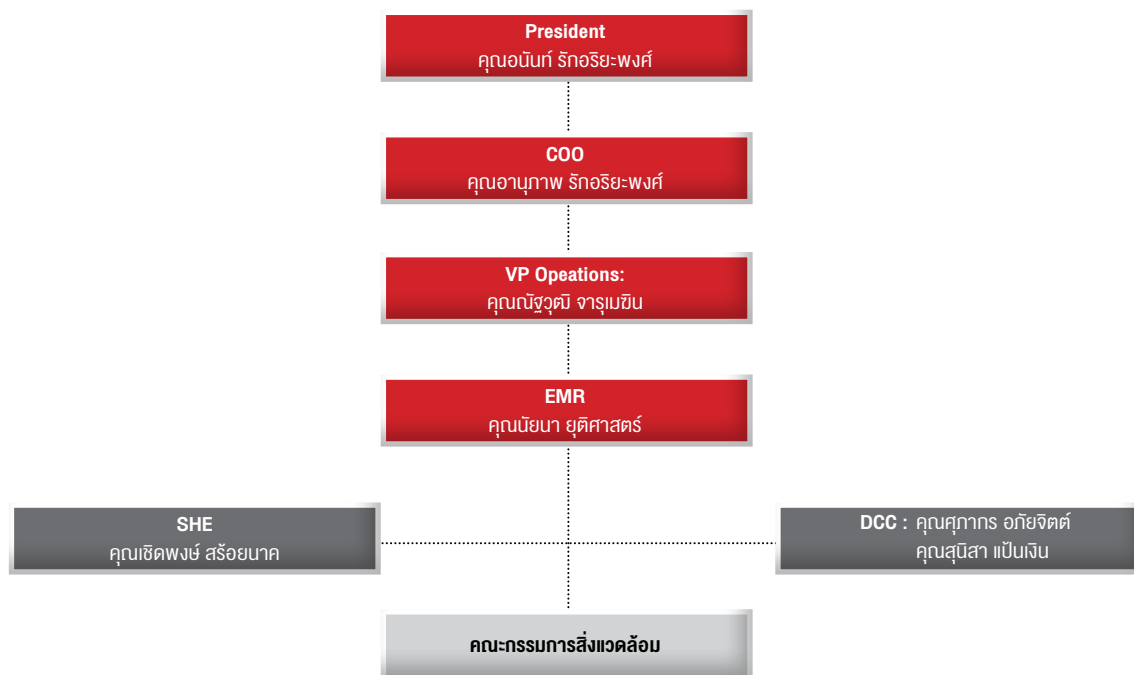
### ความเสี่ยงเรื่องการจัดหาวัตถุดิบและบริการของบริษัทที่อาจจะก่อให้เกิดความเสียหายในอนาคตพร้อมแนวทางการแก้ไข

ความเสี่ยงที่อาจจะก่อให้เกิดความเสียหายได้แก่ ความเสี่ยงเรื่องข้อมูลความลับรั่วไหล ทั้งในส่วนข้อมูลของวัตถุดิบรวมไปถึงเรื่องการจัดหาวัตถุดิบและข้อมูลคู่ค้าของบริษัท แต่อย่างไรก็ตามฝ่ายจัดการมีการกำหนดแนวทางการรักษาข้อมูลความลับและระดับการเข้าถึงข้อมูลความลับ เรียบร้อยแล้ว เช่น ใช้ชื่อ Internal Name ในการสื่อสารภายในองค์กร และ OEM เปลี่ยนบรรจุภัณฑ์และป้ายขึ้น เพื่อให้ไม่ให้นักภายนอกทราบถึงที่มาของแหล่งผลิต จัดทำสัญญากับรักษาความลับกับคู่ค้าของบริษัททุกรายว่าจะไม่เปิดเผยข้อมูลของบริษัทให้ผู้อื่นทราบ

### ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

บริษัทมุ่งเน้นการผลิตสินค้าและการบริการอย่างมีประสิทธิภาพ แต่ในขณะเดียวกันก็ไม่ละเลยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทมีการนำระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน ISO 14001 มาใช้และกำหนดให้พนักงานทุกคนถือปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว ตลอดจนเผยแพร่ต่อสาธารณชน ดังต่อไปนี้

1. ปฏิบัติตามกฎหมาย และมาตรฐานสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด
  2. ปกป้องการระบายอากาศเสีย ฝุ่นและน้ำเสียที่ไม่ได้มาตรฐานจากกระบวนการผลิตสู่สิ่งแวดล้อม และป้องกันมลพิษที่เกิดจากการประกอบกิจการไม่ให้นำไปทำลายสิ่งแวดล้อม
  3. ป้องกันการเกิดอุบัติเหตุและอุบัติเหตุต่างๆ ที่อาจจะก่อให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม
  4. ใช้พลังงานอย่างประหยัดและคุ้มค่า และมีประสิทธิภาพสูงสุด ปรับปรุงการจัดการและทบทวนนโยบายสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ
- และเพื่อให้การดำเนินงานด้านการบริหารงานคุณภาพของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพจึงมีการจัดตั้งคณะกรรมการสิ่งแวดล้อมเพื่อควบคุมการจัดทำระบบการบริหารงานคุณภาพ ISO 14001 โดยขึ้นตรงกับ คุณอนันต์ รักอริยะพงศ์ กรรมการ และประธานบริษัท



นอกจากนี้บริษัทยังมีการจัดทำระบบการควบคุมน้ำตามมาตรฐานสากลเพื่อชุมชนและสิ่งแวดล้อมบริเวณโรงงานรายละเอียดปรากฏตามโครงการ Zero Discharge ซึ่งอยู่ในหัวข้อความรับผิดชอบต่อสังคม

อนึ่ง ปัจจุบันบริษัทไม่มีข้อพิพาทหรือการฟ้องร้องด้านสิ่งแวดล้อมแต่อย่างใด

## 1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ

### 1.1 ความเสี่ยงจากการไม่มีที่ดินที่ตั้งโรงงานเป็นของบริษัทเอง

ปัจจุบันโรงงานผลิตสินค้าของบริษัทคือ โรงงานคลอง 13 อยู่ที่ดินทางหลวงชนบท ปท.3012 (เสียคลอง 13 ฝั่งตะวันตก) อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี เนื้อที่ดิน 97 ไร่ 3 งาน 49 ตารางวา และฐานการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ของบริษัท คือ สำนักงานบางชัน นิคมอุตสาหกรรมบางชัน ถนนเสรีไทย เขตคันนายาว กรุงเทพฯ เนื้อที่ดิน 2 ไร่ 1 งาน 88.2 ตารางวา โดยทั้งโรงงานคลอง 13 และสำนักงานบางชันตั้งอยู่บนที่ดินของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซึ่งบริษัทได้เช่าที่ดินเปล่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างกับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท มีอัตราค่าเช่าเป็นอัตราตลาดซึ่งกำหนดโดยการอ้างอิงจากราคาประเมินของผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ

**สำนักงานบางชัน** อดีตเป็นโรงงานแห่งแรกของบริษัท โดยปัจจุบันได้ย้ายฐานการผลิตทั้งหมดไปยังโรงงานคลอง 13 และดัดแปลงโรงงานเดิมให้เป็นฐานการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ มีผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดิน พร้อมอาคารโรงงาน และสิ่งปลูกสร้างต่างๆ โดยบริษัทได้ทำสัญญาเช่าสินทรัพย์ดังกล่าวกับผู้ถือหุ้น อายุสัญญาเช่า 3 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2556 สิ้นสุดสัญญาวันที่ 30 กันยายน 2559 และสามารถต่ออายุสัญญาได้อีกคราวละ 3 ปี ซึ่งปัจจุบันได้มีการต่ออายุสัญญาเรียบร้อยแล้ว สิ้นสุดสัญญาวันที่ 30 กันยายน 2562 นอกจากนี้ที่ผ่านมามีบริษัทได้ก่อสร้างสิ่งปลูกสร้างอื่นๆ เพิ่มเติมบนที่ดินเช่าดังกล่าว ได้แก่ อาคารโรงอาหาร หรือพื้นที่โล่งมีหลังคาคลุม เป็นต้น

**โรงงานคลอง 13** ปัจจุบันเป็นฐานการผลิตสินค้าของบริษัท มีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ทั้งหมดของบริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ร่วมกันที่ดินเปล่า ซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงงานนี้ ซึ่งบริษัทได้ลงทุนก่อสร้างอาคาร โรงงาน และสิ่งปลูกสร้างต่างๆ บนที่ดินดังกล่าว โดยได้เริ่มก่อสร้างในปี 2553 การก่อสร้างได้แล้วเสร็จและเริ่มสายการผลิตแรกในเดือนเมษายน 2555 ปัจจุบันบริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินดังกล่าวอายุสัญญาเช่า 20 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2556 สิ้นสุดสัญญาวันที่ 30 กันยายน 2576 และเมื่อพ้นระยะเวลา 3 ปี นับจากวันเริ่มต้นของสัญญา บริษัทมีสิทธิซื้อที่ดินดังกล่าว ในราคาเฉลี่ยของราคาประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระสองรายที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด. ซึ่งปัจจุบันยังอยู่ระหว่างการพิจารณา

บริษัทเห็นโอกาสทางการตลาดและให้ความสำคัญกับการลงทุนขยายการผลิตเพื่อสร้างโอกาสการเติบโตในอนาคตมากกว่าการลงทุนในที่ดินโรงงาน จึงได้ตัดสินใจทำสัญญาเช่าแทนการซื้อทันที ทั้งนี้ เนื่องจากโรงงานบางชันมีพื้นที่ค่อนข้างเล็กและไม่สามารถขยายเพิ่มเติมได้อีก บริษัทจึงรวมฐานการผลิตจากโรงงานบางชันไปรวมกับโรงงานคลอง 13 ซึ่งแล้วเสร็จในปี 2558 และดัดแปลงโรงงานบางชันให้เป็นฐานการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ ในขณะที่โรงงานคลอง 13 เป็นโรงงานใหม่และมีขนาดใหญ่เพียงพอที่จะรองรับการขยายกำลังการผลิตได้อีก รวมถึงการย้ายการผลิตของโรงงานบางชันมาที่โรงงานคลอง 13 ด้วย ซึ่งการรวมศูนย์การผลิตดัง

กล่าว ช่วยให้การบริหารจัดการและการใช้ทรัพยากรร่วมกัน เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งในด้านการผลิต คลังสินค้า และระบบโลจิสติกส์ ซึ่งทำให้บริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ลดลงในระยะยาว สำหรับการเช่าที่ดินที่โรงงานคลอง 13 นั้น ในอนาคตหากบริษัทมีกระแสเงินสดเหลือจากการดำเนินงานและการขยายกิจการตามสมควรแล้ว บริษัทจะพิจารณาซื้อที่ดินดังกล่าวจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ตามหลักการที่ได้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 11/2556 เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2556 รวมทั้งจะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามระเบียบ และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการระหว่างกัน และจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป ปัจจุบันกระแสเงินสดคงเหลือของบริษัทได้จัดเตรียมไว้สำหรับการขยายกิจการเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจในอนาคต สิทธิในการซื้อที่ดินดังกล่าวจึงอยู่ระหว่างการพิจารณา

อย่างไรก็ตาม ในระหว่างการเช่าที่ดินดังกล่าว บริษัทอาจมีความเสี่ยงในกรณีที่บริษัททำผิดสัญญาเช่า และมีผลให้สัญญาเช่าต้องสิ้นสุดลง ซึ่งในกรณีนี้อาคาร โรงงาน และสิ่งปลูกสร้างต่างๆ ที่บริษัทได้ลงทุนก่อสร้างบนที่ดินเช่า จะตกเป็นของผู้ให้เช่า โดยบริษัทจะไม่ได้รับการชดเชยใดๆ อีกทั้งจะต้องตั้งค่างานเงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในส่วนที่ได้ก่อสร้างบนที่ดินเช่าดังกล่าว

ทั้งนี้ บริษัทมีการต้องจ่ายค่าเช่าตามสัญญาดังกล่าวทุกเดือน และมีอัตราค่าเช่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 - 3.0 ต่อปี นับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2557 เป็นต้นไป ปัจจุบันอัตราค่าเช่าที่บริษัทต้องจ่ายรวมในปี 2560 เดือนมกราคม - กันยายน มีอัตราค่าเช่ารวมเดือนละ 587,585 บาท และอัตราค่าเช่าในเดือนตุลาคม - ธันวาคม มีอัตราค่าเช่ารวมเดือนละ 603,589 บาท ซึ่งบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอต่อการชำระค่าเช่าดังกล่าวได้ รวมทั้งการปฏิบัติตามเงื่อนไขอื่นๆ ของสัญญาเช่า เช่น การดูแลบำรุงรักษาซ่อมแซมอาคาร โรงงาน สิ่งปลูกสร้างให้อยู่ในสภาพใช้งานได้ตลอดเวลา การชำระค่าภาษีอันเกี่ยวข้องกับทรัพย์สินที่เช่า เป็นต้น เป็นสิ่งที่บริษัทต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดอยู่แล้ว และเชื่อว่าบริษัทจะสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาได้ทุกประการ และไม่มีเหตุให้บริษัทต้องถูกยกเลิกสัญญาก่อนกำหนดเวลา ประกอบกับผู้ให้เช่าเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทประมาณร้อยละ 75 และมีส่วนร่วมในการบริหารงาน สร้างความเจริญเติบโตให้แก่กิจการของบริษัท จึงเชื่อมั่นได้ว่าการทำสัญญาเช่าที่ดิน/ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างในครั้งนี้ จะไม่มีผลกระทบต่อการผลิตและการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต

### 1.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันทางธุรกิจ

ในปัจจุบันสภาวะการแข่งขันในธุรกิจเครื่องดื่มค่อนข้างสูง ทั้งจากผู้ประกอบการในธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มที่มีอยู่จำนวนมาก และการเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่ การสามารถทดแทนกันได้ง่ายของเครื่องดื่มแต่ละประเภท และการออกสินค้าใหม่ของผู้ประกอบการต่างๆ ตลอดจนการทำกิจกรรมทางการตลาด และการใช้งบประมาณประชาสัมพันธ์ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มหรือรักษาส่วนแบ่งการตลาดของผู้ประกอบการต่างๆ ส่งผลให้การแข่งขันในธุรกิจเครื่องดื่มรุนแรง



ดังนั้น เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการแข่งขันที่อาจทำให้บริษัทต้องสูญเสียส่วนแบ่งการตลาด บริษัทจึงได้มีการเตรียมความพร้อมเสมอเพื่อรองรับการแข่งขันในธุรกิจ อีกทั้งมีการปรับตัวให้ทันกับพฤติกรรมของผู้บริโภคที่มีแนวโน้มเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ โดยการพัฒนาค่าให้มีความหลากหลายสำหรับกลุ่มผู้บริโภคต่างๆ และการสร้างแบรนด์ให้มีความแข็งแกร่งเพื่อเพิ่มมูลค่าและความแตกต่างในตลาด ซึ่งไม่เพียงแต่การพัฒนาเพื่อออกเครื่องดื่มใหม่ๆ ที่เน้นสุขภาพ รสชาติ หรือความสวยงามจากการบริโภคเท่านั้น แต่ยังสามารถพัฒนาด้านอื่นๆ ซึ่งรวมถึงการออกแบบบรรจุภัณฑ์ให้สวยงาม สร้างความคุ้มค่า คุณค่าทางโภชนาการและความปลอดภัย ให้สอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคให้ได้สูงสุด เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับตัวสินค้า ตลอดจนมีการส่งเสริมการขายในรูปแบบต่างๆ อย่างเหมาะสม เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้ได้มากที่สุด รวมทั้งให้กลับมาซื้อซ้ำให้มากที่สุด

### 1.3 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตสินค้า ได้แก่ น้ำตาลทรายหรือน้ำเชื่อมบริสุทธิ์ (Liquid Sucrose) ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตเครื่องดื่ม และเม็ดพลาสติกพีอีที (PET : Polyethylene Terephthalate) ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตบรรจุภัณฑ์ขวดพลาสติก บริษัทจัดหาด้วยการซื้อจากผู้ขายในประเทศ ซึ่งวัตถุดิบดังกล่าวเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity Product) ที่มีราคาลงตามอุปสงค์และอุปทานในตลาด หากราคาของวัตถุดิบดังกล่าวปรับตัวสูงขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อให้บริษัทมีต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้นได้นอกจากนี้ บริษัทยังมีวัตถุดิบหลักประเภทอื่นที่ใช้ผลิตสินค้า ได้แก่ น้ำผลไม้เข้มข้น ผงกาแฟ เป็นต้น ซึ่งมีมูลค่าการสั่งซื้อในสัดส่วนที่ไม่มากนัก โดยสัดส่วนการสั่งซื้อวัตถุดิบต่างๆ ดังกล่าวไม่เกินกว่าร้อยละ 10 ของมูลค่าการสั่งซื้อรวม

**เม็ดพลาสติกพีอีที** สินค้าของบริษัทส่วนใหญ่บรรจุในขวดพลาสติกพีอีทีชนิดทนความร้อน (Hot fill) ที่บริษัทสามารถผลิตได้เองในโรงงานของบริษัท ซึ่งต้นทุนการผลิตขวดนับเป็นต้นทุนหลักในการผลิตสินค้าของบริษัทด้วย โดยราคาเม็ดพลาสติกที่ใช้ในการผลิตขวดมีความผันแปรตามราคาซื้อขายของตลาดโลกและการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันดิบ ดังนั้น การปรับราคาคูหรือลดลงของเม็ดพลาสติกจะมีผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตบรรจุภัณฑ์ขวดของบริษัท เนื่องจากต้นทุนการผลิตขวดส่วนใหญ่มาจากต้นทุนเม็ดพลาสติก อย่างไรก็ตาม ในปี 2560 ราคาน้ำมันค่อนข้างทรงตัว ทำให้ต้นทุนเม็ดพลาสติกไม่ได้รับการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

**น้ำตาล** ขึ้นกับอัตราซึ่งเป็นพืชผลการเกษตรที่มีผลผลิตขึ้นอยู่กับสภาพดินฟ้าอากาศ และสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปจากภาวะโลกร้อนในปัจจุบัน หรืออาจได้รับผลกระทบจากภัยธรรมชาติ ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลผลิตน้ำตาลทรายที่อาจมีการขาดแคลนในบางช่วง หรืออาจมีราคาสูงขึ้น จากความไม่สมดุลของอุปสงค์และอุปทานในตลาดได้ แต่ทั้งนี้บริษัทได้สั่งซื้อน้ำตาลทราย หรือน้ำเชื่อมบริสุทธิ์จากผู้ขายในประเทศ ซึ่งในปัจจุบันราคาน้ำตาลทรายในประเทศถูกกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทรายและไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงของราคามากนัก ที่ผ่านมามีบริษัทได้รับการยืนยันปริมาณตามความต้องการใช้ ของบริษัทจากผู้ขายเพื่อให้มีเพียงพอกับเป้าหมายยอดขายที่ได้กำหนดไว้ในแต่ละปี จึงคาดว่าจะไม่มีผลกระทบต่อการขาดแคลนวัตถุดิบดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงของวัตถุดิบดังกล่าว และได้มีการบริหาร ความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบและการปรับตัวของราคาวัตถุดิบ โดยมีการติดตาม การเปลี่ยนแปลงของราคาวัตถุดิบในแต่ละช่วงเวลา และวิเคราะห์แนวโน้มของราคาวัตถุดิบ รวมถึงการประเมินความต้องการใช้วัตถุดิบในการผลิต เพื่อให้บริษัทวางแผนการสั่งซื้อวัตถุดิบให้สอดคล้องกับแผนการผลิต ป้องกันการขาดแคลนวัตถุดิบ และมีการจัดเก็บสินค้าอย่างเหมาะสมไม่มากหรือน้อยจนเกินไป เพื่อให้มีต้นทุนการผลิตที่ดีที่สุด โดยไม่จำเป็นต้องเก็บ (Stock) วัตถุดิบไว้มากเกินความจำเป็น และวัตถุดิบบางประเภทที่ต้องใช้จำนวนมาก บริษัทจะกำหนดปริมาณความต้องการร่วมกับผู้ผลิตเป็นรายปี และทำการสั่งซื้อวัตถุดิบล่วงหน้าไว้เป็นบางส่วนในราคาที่ตกลงกัน เพื่อป้องกันความผันผวนของราคา และสร้างความเชื่อมั่นว่าจะไม่มีปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิต นอกจากนี้ ในการสั่งซื้อวัตถุดิบที่สำคัญในแต่ละรายการ บริษัทมีการเปรียบเทียบราคา คุณภาพ และเงื่อนไขอื่นๆ ของผู้ขายอย่างน้อย 2 - 3 ราย เพื่อป้องกันการถูกเอาเปรียบ รวมทั้งมีการแลกเปลี่ยนข้อมูลในลักษณะพึ่งพาอาศัยซึ่งกันและกัน

### 1.4 ความเสี่ยงจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ

ในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่แต่ละครั้ง ต้องใช้เงินลงทุนค่อนข้างสูง โดยเฉพาะการทำการตลาด รวมถึงการโฆษณาประชาสัมพันธ์ และส่งเสริมการขาย เพื่อให้สินค้าเป็นที่รู้จัก ได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้บริโภค และสามารถสร้างยอดขายในระดับที่น่าพอใจให้กับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้น ซึ่งบริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนหากผลิตภัณฑ์ใหม่ไม่ได้รับการตอบรับหรือเป็นที่ชื่นชอบของผู้บริโภค โดยเฉพาะในสภาวะที่มีการแข่งขันสูงในธุรกิจและมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ของคู่แข่งในตลาดจำนวนมาก

บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว และได้ให้ความสำคัญกับการเตรียมความพร้อมในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อลดความเสี่ยงจากความล้มเหลวในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ตั้งแต่ขั้นตอนการวิจัยและพัฒนา มีหน่วยงานวิจัยและพัฒนาที่เป็นอิสระจากหน่วยงานอื่น เพื่อกำหนดที่พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างเป็นขั้นตอน ทั้งด้านการวิเคราะห์โอกาสทางธุรกิจ กลยุทธ์ทางการตลาด การพัฒนา ออกแบบ ทดสอบ วิจัยด้วยแล็บของบริษัทเอง คัดเลือกผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อให้ตรงกับความต้องการของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย โดยในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่แต่ละครั้ง บริษัทจะเน้น “ความใหม่” ที่แตกต่างและเป็นสาระสำคัญของผลิตภัณฑ์ที่สร้างความพึงพอใจให้แก่ผู้บริโภค มีการทดสอบรสชาติ คุณภาพของผลิตภัณฑ์ใหม่ ตลอดจนการทดสอบตลาด และการวางแผนแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่เข้าสู่ตลาด การโฆษณาประชาสัมพันธ์ การจัดกิจกรรมทางการตลาด เพื่อผลักดันให้กลุ่มลูกค้าเป้าหมายเกิดการทดลองผลิตภัณฑ์ใหม่และการซื้อซ้ำ เพื่อให้มั่นใจว่าการออกผลิตภัณฑ์ใหม่จะมีอัตราความสำเร็จเป็นที่น่าพอใจ รวมทั้งพัฒนาผลิตภัณฑ์เดิมอย่างต่อเนื่อง จากการค้นคว้างานวิจัย การสำรวจตลาดเพื่อทราบความต้องการของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา



## 1.5 ความเสี่ยงจากภัยทางธรรมชาติ

จากเหตุการณ์อุทกภัยครั้งใหญ่ของประเทศในปี 2554 ส่งผลให้พื้นที่หลายแห่งได้รับผลกระทบและเสียหายเป็นวงกว้าง รวมถึงบริเวณที่ตั้งโรงงานบางชิ้น และโรงงานคลอง 13 ที่มีน้ำท่วมถึงถนนหน้าโรงงาน ตลอดจนเหตุการณ์ภัยแล้งในปี 2558 ซึ่งส่งผลให้ อ.ลำลูกกา เป็นพื้นที่ประสบภัยพิบัติภัยหลังจากสถานีผลิตน้ำประปาไม่สามารถจ่ายน้ำได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวและผ่านทั้ง 2 เหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้นมาได้โดยไม่ได้รับผลกระทบใดๆ ต่อความสามารถผลิตสินค้าป้อนความต้องการแก่ผู้บริโภค แม้ระหว่างเหตุการณ์อุทกภัยปี 2554 การขนส่งสินค้าจะได้รับผลกระทบบ้างก็ตาม

ทั้งนี้ ที่ตั้งของโรงงานคลอง 13 เป็นพื้นที่ปลายน้ำและอยู่ใกล้แนวเส้นทาง Floodway (ทางน้ำหลาก) ที่ถูกกำหนดตามแผนแม่บทของการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำของภาครัฐ เพื่อป้องกันน้ำท่วมพื้นที่เศรษฐกิจหลักของประเทศด้านฝั่งตะวันออกของแม่น้ำเจ้าพระยา จึงมีความเสี่ยงต่อการเกิดภาวะน้ำท่วมบริเวณพื้นที่ตั้งโรงงาน และอาจเกิดความเสียหายต่อทรัพย์สินได้ อย่างไรก็ตามโรงงานแห่งนี้เป็นโรงงานใหม่ที่ได้เริ่มก่อสร้างในช่วงปี 2553 และได้มีการออกแบบตัวอาคารโรงงานที่ตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่างๆ โดยยกระดับความสูงของพื้นที่ขึ้นสูงให้มีความสูงจากระดับพื้นผิวถนนประมาณ 2.20 เมตร ซึ่งสามารถป้องกันความเสี่ยงจากการถูกน้ำท่วมตัวโรงงานได้ในระดับหนึ่ง รวมทั้งบริษัทได้ทำประกันภัยครอบคลุมความเสียหายที่เกิดจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ กรณีน้ำท่วมสำหรับโรงงานทั้งสองแห่งไว้ด้วย โดยประกันภัยจำกัดความคุ้มครอง กรณีที่เกิดความสูญเสีย หรือเสียหายจากภัยน้ำท่วมในวงเงินไม่เกิน 360 ล้านบาทต่อเหตุการณ์แต่ละครั้ง และตลอดระยะเวลาเอาประกันภัย (ใช้ร่วมกันระหว่างการประกันภัยความเสี่ยงทรัพย์สินและการประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก)

นอกจากนี้ เพื่อรับมือกับภัยแล้ง บริษัทได้สร้างและจัดหาแหล่งน้ำสำรองเพิ่มเติม เตรียมพร้อมสำหรับปัญหาดังกล่าวไว้เช่นเดียวกัน โดยหากเกิดภาวะฉุกเฉิน สถานีผลิตน้ำประปาในพื้นที่ไม่สามารถจ่ายน้ำได้อีกในอนาคต บริษัท ยังคงสามารถจัดหาน้ำเพียงพอต่อการผลิตสินค้าได้อีกไม่ต่ำกว่า 3 เดือน ซึ่งบริษัทประเมินแล้วว่าในระยะเวลาที่เหมาะสมหากเกิดภัยหยุดชะงักในการผลิตขึ้น

## 1.6 ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อยในต่างประเทศ

ปัจจุบัน บริษัทมีบริษัทย่อยทางตรงที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศ 1 แห่ง ได้แก่ Sappe Europe s.r.o ("Sappe Europe") จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสโลวาเกีย ดำเนินธุรกิจจัดจ้างผลิต จำหน่ายและทำการตลาดเครื่องดื่มเชิปปี้ในแถบประเทศยุโรป โดยบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 และมีบริษัทย่อยทางอ้อมที่ตั้งอยู่ในต่างประเทศ 3 แห่ง ได้แก่ 1) Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศฮ่องกง ดำเนินธุรกิจนำเข้า ส่งออก และจัดจำหน่ายสินค้า 2) Sappe Hong Kong Company Limited จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศฮ่องกง ดำเนินธุรกิจด้านบริหารจัดการ และ 3) Sappe Trading (Shanghai) Company Limited จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศจีน ดำเนินธุรกิจนำเข้า ส่งออก และจัดจำหน่ายสินค้า โดยทั้ง 3 บริษัท ถือหุ้นโดยบริษัท เชิปปี้โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100) ถือหุ้น

ในสัดส่วนร้อยละ 100 ซึ่งการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าว อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ ทั้งจากปัจจัยภายในที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทย่อยเอง และปัจจัยภายนอกต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ พฤติกรรมผู้บริโภค กำลังซื้อ เสถียรภาพทางการเมือง กฎหมาย อัตราภาษี และอัตราแลกเปลี่ยนของประเภตินั้นๆ เป็นต้น ซึ่งหากมีเหตุการณ์ใดๆ ที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ก็อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กำหนดนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมไว้อย่างชัดเจน โดยการลงทุนในต่างประเทศที่ผ่านมา บริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบ ทั้งด้านโอกาสการเติบโต และความเสี่ยงของการลงทุนซึ่งการลงทุนดังกล่าวเป็นการร่วมทุนกับนักธุรกิจในประเทศนั้นๆ ที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจ และมีการวางแผนงานการดำเนินธุรกิจ การขายและการตลาดร่วมกัน ตลอดจนมีการรายงานและการติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยอย่างสม่ำเสมอ

## 1.7 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีรายได้จากการส่งออกสินค้าไปจำหน่ายในต่างประเทศ โดยในปี 2560 มีรายได้จากการส่งออกร้อยละ 64 ของรายได้จากการขายรวม โดยการลงทุนดังกล่าวมีการขายเป็นเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐฯ เป็นส่วนใหญ่ ในขณะที่วัตถุดิบเกือบทั้งหมดเป็นการสั่งซื้อจากในประเทศ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ในกรณีที่อัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวน อาจส่งผลกระทบต่อผลการกำหนดราคาขายและยอดขายของบริษัท โดยหากเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น รายได้จากการส่งออกเมื่อแปลค่าเป็นเงินบาทจะลดลง ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้และกำไรของบริษัทได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว จึงมีการกำหนดนโยบายที่เหมาะสมเข้าทำสัญญาขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าในทุกๆ เดือนเพื่อลดความผันผวน ของอัตราแลกเปลี่ยนให้มีเสถียรภาพมากขึ้น มีการกำหนดราคาขายในตลาดต่างประเทศ แต่ครั้งให้ครอบคลุมความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในระดับหนึ่ง ตลอดจนมีการติดตามข่าวสารต่างๆ อย่างใกล้ชิด เพื่อประกอบการตัดสินใจได้อย่างรวดเร็วทันต่อที่ โดยนโยบายการเงินของบริษัท ซึ่งกำหนดให้ฝ่ายบริหารและฝ่ายการเงินติดตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเป็นประจำทุกเดือน

## 1.8 ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์สิน

### 18.1 ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจกำหนดนโยบายการบริหาร

ปัจจุบัน ครอบครัวธวัชชัยพงษ์ ถือหุ้นเสียงข้างมาก โดยคิดเป็นร้อยละ 73.78 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทหลังเพิ่มทุน ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ทำให้ครอบครัวธวัชชัยพงษ์ ยังคงสามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นการแต่งตั้งกรรมการ หรือการโหวตในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนเรื่องกฏหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทอาจมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อถ่วงดุลเรื่องที่ผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้

อย่างไรก็ตาม เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปอย่างโปร่งใส และมีการถ่วงดุลอำนาจดังกล่าว บริษัทจึงได้จัดโครงสร้างการบริหารจัดการโดยมีบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และได้กำหนดขอบเขตการดำเนินงาน การมอบอำนาจให้แก่กรรมการและผู้บริหารอย่างชัดเจน มีการแต่งตั้งบุคคลภายนอก ที่เป็นอิสระเข้าร่วมในคณะกรรมการบริษัท และดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ 5 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งสิ้น 10 ท่าน ซึ่งในจำนวนนี้เป็นกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน เพื่อทำหน้าที่ ตรวจสอบ ถ่วงดุลการตัดสินใจ และพิจารณาอนุมัติรายการต่างๆ ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งบริษัทได้กำหนดมาตรการ การทำการ การกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยจำกัดการออกเสียงของผู้ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้บริษัทยังจัดให้มีหน่วยงานตรวจสอบภายใน โดยการว่าจ้างบริษัทผู้ชำนาญการจากภายนอกที่ปฏิบัติงานเป็นอิสระ และขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่หลักในการดูแลระบบ การควบคุมภายใน เพื่อให้เป็นไปตามระบบที่ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้นถึงความโปร่งใส และถ่วงดุลอำนาจในการบริหารงานของบริษัท

## **18.2 ความเสี่ยงเรื่องผลกระทบจากราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิของในสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทซึ่งมีราคาใช้สิทธิต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้**

การจัดสรรในสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นแรงจูงใจให้เกิดความมุ่งมั่นในการปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มกำลังความสามารถ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท อันจะส่งผลต่อมูลค่าทางธุรกิจให้เพิ่มสูงขึ้นในอนาคตและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 4/2556 เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2556 จึงได้มีมติอนุมัติการออก และจัดสรรในสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ("ในสำคัญแสดงสิทธิ") ชนิดระบุชื่อผู้ถือ และไม่สามารถเปลี่ยนมือได้ ให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัท (จดข้อจำกัดการโอน) จำนวน 4,620,000 หน่วย อายุ 4 ปี นับจากวันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ อัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญ ราคาการใช้สิทธิ 10.125 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีที่มีการปรับราคาใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ) ซึ่งผู้บริหารและพนักงานที่ได้รับจัดสรรในสำคัญแสดงสิทธิจะเริ่มทยอยใช้สิทธิในการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทได้ตั้งแต่ ใบสำคัญแสดงสิทธิอายุครบ 12 เดือน

ราคาการใช้สิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้เท่ากับ 10.125 บาทต่อหุ้น หรือต่ำกว่าร้อยละ 25 ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงจากการมีต้นทุนในการถือหุ้นสามัญสูงกว่าต้นทุนการใช้สิทธิของผู้บริหารและพนักงานที่ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ และอาจมีความเสี่ยงที่ราคาหุ้นอาจลดต่ำลง หากผู้บริหารและพนักงานขายหุ้นหลังการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ นอกจากนี้ ผู้ลงทุนจะมีผลกระทบต่อการแบ่งกำไร (EPS Dilution) และผลกระทบด้านสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ในกรณีผู้บริหารและพนักงานใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน โดยผู้ลงทุนจะมีส่วนแบ่งกำไร และสิทธิออกเสียงลดลงร้อยละ 1.52 คำนวณจากฐานทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนและการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 304,620,000 หุ้น สำหรับผลกระทบด้านราคาหุ้น (Price Dilution) หากคำนวณผลกระทบดังกล่าวโดยใช้ราคาเฉลี่ย 26.75 บาท ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 จะมีผลกระทบทางลบต่อราคาหุ้นเพียงร้อยละ 0.9

อย่างไรก็ตาม ผลกระทบดังกล่าวข้างต้นจะยังไม่เกิดขึ้นทั้งหมดทันที เนื่องจากเงื่อนไขของระยะเวลาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่กำหนดให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้หลังจากมีอายุครบ 12 เดือนนับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2557 โดยสามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแต่ละคนได้รับจัดสรร และในทุกๆ 6 เดือนหลังวันใช้สิทธิครั้งแรกสามารถใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 20 ร้อยละ 30 ร้อยละ 40 ร้อยละ 55 ร้อยละ 70 และร้อยละ 100 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแต่ละคนได้รับจัดสรร ซึ่งการจัดสรรตามโครงการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทในครั้งนี้ มีการใช้สิทธิครบตามรอบที่กำหนดเรียบร้อยแล้ว โดยมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ไม่ถูกใช้สิทธิและสิ้นผลไป จำนวน 251,920 หน่วย และจะครบอายุโครงการในวันที่ 24 มิถุนายน 2561



โครงสร้างการจัดการของบริษั ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร ทั้งนี้ โครงสร้างการบริหารงานด้านนวัตกรรม และ Corporate ได้มีการเพิ่มเติมขึ้นมาตามความเหมาะสมกับสภาพตลาดและแนวแผนธุรกิจของบริษัท โดยความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2560

คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ และผู้บริหารของบริษัทประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง โดยมีรายละเอียด ดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการบริษัท

โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความเชี่ยวชาญที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทในด้าน Business Knowledge, Accounting & Finance, Management, Business Strategy และ Corporate Governance และมีคุณสมบัติสอดคล้องตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชน กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งต้องเป็นบุคคลที่สามารถอุทิศตนและเวลาเพื่อปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 10 คน ประกอบด้วย

ชื่อ		ตำแหน่ง
1. นายณที	อ่อนอิน	ประธานกรรมการ
2. นายอดิศักดิ์	รักอริยะพงศ์	รองประธานกรรมการ
3. นายอนันต์	รักอริยะพงศ์	กรรมการ และประธานบริษัท
4. นายอนุภาพ	รักอริยะพงศ์	กรรมการ
5. นางสาวปิยจิต	รักอริยะพงศ์	กรรมการ
6. นางนิรัชรา	ศิริอำพันธุ์กุล	กรรมการอิสระ
7. นายรนา	เริยธวัชวิริยะ	กรรมการอิสระ
8. *นายผดุงเดช	อินทลักษณ์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
9. นางสาวกัลณิการ์	ศรียางกูรศรี	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
10. นายสุรัตน์	ประลองศิลป์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ : นายผดุงเดช อินทลักษณ์ ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ จากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2560

โดยมีนางสาวศรินยา ธนาบดี เป็นเลขาธิการคณะกรรมการบริษัท

โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 10 คน ซึ่งเป็นจำนวนที่เหมาะสมกับขนาดของกิจการ มีกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 5 คน ซึ่งเป็นกรรมการอิสระ 5 คน โดยจำนวนของกรรมการอิสระเป็นจำนวนมากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการที่มีอยู่ทั้งหมด

ทั้งนี้ รายชื่อ ประวัติ คุณวุฒิ ประสบการณ์ และการถือหุ้น ของกรรมการทั้งหมด ได้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี 2560 นี้แล้ว

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

นายอนันต์ รักอริยะพงศ์ นายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์ นายอนุภาพ รักอริยะพงศ์ กรรมการ 2 ใน 3 คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

ในกรณีที่เป็นการลงนามในสัญญาเช่าที่ดินและสัญญาให้ใช้สิทธิในเครื่องหมายการค้าตลอดจนดำเนินการใดๆ ทั้งปวงเท่าที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับสัญญาดังกล่าวจนเสร็จการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการดำเนินการจดทะเบียนสัญญาดังกล่าวกับหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องและลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการจดทะเบียนนั้น ให้นายณที อ่อนอิน ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท

วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการบริษัท

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการจำนวน 1 ใน 3 ออกจากตำแหน่ง ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่ยุในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้น อาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

## การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการในปีที่ผ่านมา

บริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส โดยให้ประธานกรรมการเป็นผู้เรียกประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือในกรณีจำเป็นกรรมการตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป อาจร้องขอให้ประธานกรรมการเรียกประชุมกรรมการได้

ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 7 ครั้ง โดยจำนวนครั้งที่กรรมการได้เข้าร่วมประชุมเป็นดังนี้

ชื่อ		ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)
1. นายเนติ	อ่อนอิน	ประธานกรรมการ	7/7
2. นายอดิศักดิ์	รักอริยะพงศ์	รองประธานกรรมการ	7/7
3. นายอนันต์	รักอริยะพงศ์	กรรมการ และประธานบริษัท	6/7
4. นายอนุภาพ	รักอริยะพงศ์	กรรมการ	7/7
5. นางสาวปิยจิต	รักอริยะพงศ์	กรรมการ	7/7
6. นางนิรัชรา	ศิริอำพันรกุล	กรรมการอิสระ	7/7
7. นายรนา	เรียวจรรย์	กรรมการอิสระ	4/7
8. นายพดุงเดช	อินทลักษณ์*	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ	4/7
9. นางสาวกัลณิการ์	ตริยางกูรศรี	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	6/7
10. นายสุรัตน์	ประลองศิลป์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	6/7

ในปี 2560 บริษัทมีการกำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการบริษัทล่วงหน้าตลอดทั้งปี และแจ้งให้กรรมการบริษัททุกท่านทราบในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 เพื่อให้ทุกท่านสามารถจัดสรรเวลาเพื่อเข้าร่วมการประชุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังผลประโยชน์ของบริษัท โดยรวมถึงอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญดังนี้

- จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท โดยบริษัทควรจัดส่งหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัท และหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นรวมทั้งวาระการประชุมและเอกสารประกอบการพิจารณาเป็นการล่วงหน้าด้วยระยะเวลาพอสมควร และต้องไม่น้อยไปกว่าระยะเวลาที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัท
- ให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และควรต้องเป็นการประชุมเต็มคณะเมื่อมีการพิจารณาอนุมัติในเรื่องหรือรายการที่มีนัยสำคัญ รายการที่มีนัยสำคัญควรรวมถึง รายการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีผลกระทบสำคัญต่อบริษัท รายการซื้อหรือขายทรัพย์สินที่สำคัญ การขยายโครงการลงทุน การพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ การกำหนดระดับอำนาจดำเนินการ และการกำหนดนโยบายการบริหารการเงินและการบริหารความเสี่ยงของกิจการบริษัทเป็นต้น
- ดูแลให้มีกระบวนการและการจัดการที่ชัดเจนและโปร่งใสเกี่ยวกับการทำรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท และรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยต้องจัดให้มีกระบวนการอนุมัติรายการตลอดจนการเปิดเผยข้อมูลตามหลักเกณฑ์ วิธีการและขั้นตอนที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) อีกทั้งกฎระเบียบ ประกาศ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- จัดให้มีระบบการบัญชี การรายงานทางการเงินและการสอบบัญชีที่มีความน่าเชื่อถือได้ รวมทั้งดูแลให้มีระบบการจัดเก็บเอกสารที่ทำให้สามารถตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลได้ในภายหลัง มีการควบคุมภายในการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- จัดให้มีการทำงานการเงิน ณ วันสิ้นสุดของรอบบัญชีของบริษัทให้มีความถูกต้องเพื่อแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมาได้ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วนและถูกต้องเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติ
- กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงานการดำเนินงาน และงบประมาณของบริษัท ควบคุมกำกับดูแล (Monitoring and Supervision) การบริหารและการจัดการของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- พิจารณาบททวน ตรวจสอบ และอนุมัติแผนการขยายธุรกิจ โครงการลงทุนขนาดใหญ่ ตลอดจนการเข้าร่วมลงทุนกับผู้ประกอบการรายอื่นๆ ที่เสนอโดยฝ่ายบริหาร

8. พิจารณาแต่งตั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และคณะอนุกรรมการอื่นตามความเหมาะสม รวมถึงการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ ตลอดจนค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ที่แต่งตั้ง

ทั้งนี้ การมอบอำนาจตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดนั้นต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ คณะกรรมการบริหาร ประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และคณะอนุกรรมการ ชุดต่างๆ ดังกล่าวสามารถพิจารณาและอนุมัติรายการที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสีย หรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย (ถ้ามี) ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการพิจารณาและอนุมัติไว้แล้ว

ในกรณีที่คณะกรรมการมอบหมายให้ประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลอื่นปฏิบัติการแทนคณะกรรมการในเรื่องใด การมอบหมายดังกล่าวต้องจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร หรือบันทึกเป็นมติคณะกรรมการในรายงานการประชุมคณะกรรมการอย่างชัดเจน และระบุขอบเขตอำนาจ หน้าที่ของผู้รับมอบอำนาจไว้อย่างชัดเจน

9. คณะกรรมการอาจมอบอำนาจให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการได้โดยอยู่ภายใต้การควบคุมและกำกับดูแลของคณะกรรมการ หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคล ดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขการมอบอำนาจนั้นๆ ได้เมื่อเห็นสมควร

ทั้งนี้ การมอบอำนาจนั้นต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้บุคคลดังกล่าว สามารถพิจารณา และอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดที่จะทำขึ้นกับบริษัท หรือบริษัทย่อย (ถ้ามี) เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการธุรกิจปกติ และเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป หรือเป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการ พิจารณา และอนุมัติไว้แล้ว โดยอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการตามที่กำหนดเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทจะกระดขันตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือประกาศ อื่นใดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

10. กรรมการและผู้บริหารต้องรายงานให้บริษัททราบถึงการมีส่วนได้เสียของตนหรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

11. กรรมการและผู้บริหารต้องร่วมกันรับผิดชอบบุคคลที่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในความเสียหายใดๆ อันเกิดขึ้นเนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นหรือประชาชนทั่วไป โดยแสดงข้อความที่เป็นเท็จในสาระสำคัญ หรือปกปิดข้อความจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญตามที่กำหนดในกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่กรรมการและผู้บริหารดังกล่าวจะพิสูจน์ ได้ว่าโดยตำแหน่งหน้าที่ตนไม่อาจล่วงรู้ถึง ความแท้จริงของข้อมูลหรือการขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งนั้น

12. ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ หรือผู้บริหาร ใช้ข้อมูลภายในของบริษัท และของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ทั้งที่ได้มาจากการกระทำตามหน้าที่หรือในทางอื่นใด ที่มีหรืออาจมีผลกระทบเป็นนัยสำคัญต่อบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เพื่อประโยชน์ต่อตนเอง หรือผู้อื่นไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม

13. กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทรวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องของกรรมการ และผู้บริหารดังกล่าวมีหน้าที่ แจ้งให้บริษัททราบถึงความสัมพันธ์ และการทำธุรกรรมกับบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และหลีกเลี่ยงการทำรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมดังกล่าว

## การประเมินตนเองของกรรมการบริษัท

บริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี ซึ่งเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ โดยบริษัทจะนำส่งแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2560 ให้แก่ทุกท่าน โดยมีจุดประสงค์ให้กรรมการแต่ละคนได้ทบทวนการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัท และชี้ให้เห็นถึงประเด็น อุปสรรคต่างๆ ที่เกิดขึ้นในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ผลคะแนนและข้อคิดเห็นของกรรมการจะเป็นเครื่องมือสะท้อนให้ฝ่ายจัดการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพเกี่ยวกับการบริหารการประชุมคณะกรรมการบริษัท อีกทั้งยังนำไปใช้เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการในแต่ละปี เพื่อให้การทำงานของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพสูงสุด

**แนวทางการประเมิน:** มีการประเมินทั้งสิ้น 4 หมวด ได้แก่ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (3) การประชุมคณะกรรมการ และ (4) การทำหน้าที่ของกรรมการ โดยคะแนนเฉลี่ยของทุกหมวด คือ 4.3 คะแนน จากคะแนนเต็ม 5 คะแนน

## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

### (1) คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 คน ประกอบด้วย

ชื่อ		ตำแหน่ง
1. นายผดุงเดช	อินทลักษณ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นางสาวกัลณิการ์	ตริยางกูรศรี	กรรมการตรวจสอบ
3. นายสุรัตน์	ประลองศิลป์	กรรมการตรวจสอบ

โดยมี นางสาวกัลณิการ์ ตริยางกูรศรี เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอ ที่จะทำหน้าที่ในการสอบทาน ความน่าเชื่อถือของงบการเงิน และ มีนางสาวศรัณยา ธนาดี เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

### วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเมื่อพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งให้กลับมาดำรงตำแหน่งใหม่ได้ กรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลงเพราะเหตุอื่นใดนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติ ครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบเพื่อให้กรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด โดยบุคคลที่เป็นกรรมการตรวจสอบแทนจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบซึ่งตนแทน

### การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบในปีที่ผ่านมา

บริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส แต่ประธานกรรมการตรวจสอบ อาจเรียกประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเป็นพิเศษได้หากมีการร้องขอจากกรรมการตรวจสอบ ผู้ตรวจสอบภายใน ผู้สอบบัญชี หรือ ประธานกรรมการบริษัทให้พิจารณาประเด็นปัญหาที่จำเป็นต้องหารือร่วมกัน ตลอดจนกรณีที่บริษัทต้องทำทำ รายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยจำนวนครั้งที่กรรมการตรวจสอบ ได้เข้าร่วมประชุมเป็นไปตามตารางนี้ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติงานประจำปี ไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

### การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบในปีที่ผ่านมา

ชื่อ		ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)
1. <sup>1</sup> นายรนา	ธีรธวัชวริยะ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	2/4
2. <sup>2</sup> นายผดุงเดช	อินทลักษณ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	2/4
3. นางสาวกัลณิการ์	ตริยางกูรศรี	กรรมการตรวจสอบ	4/4
4. นายสุรัตน์	ประลองศิลป์	กรรมการตรวจสอบ	3/4

\*หมายเหตุ : <sup>1</sup>นายรนา ธีรธวัชวริยะ ขอลาออก จากตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบนับผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2560 แต่ยังคงดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งในระหว่างดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบได้เข้าประชุมครบทุกครั้ง

<sup>2</sup>นายผดุงเดช อินทลักษณ์ ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ จากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2560 ซึ่งภายหลังจากได้รับแต่งตั้ง นายผดุงเดช อินทลักษณ์ ได้เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ สำหรับปี 2560 ครบทุกครั้ง



ในปี 2560 บริษัทมีการกำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบล่วงหน้าตลอดทั้งปี และแจ้งให้กรรมการตรวจสอบทุกท่านทราบในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 เพื่อให้ทุกท่านสามารถจัดสรรเวลาเพื่อเข้าร่วมการประชุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณ ทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตาม ที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
7. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน

- ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับการจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter)
- รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
  - รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน
  - การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาตามวรรคหนึ่ง กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

9. สรุปรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบเสนอคณะกรรมการบริษัททราบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการดำเนินการต่างๆ ได้แก่ การเชิญกรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัทมาร่วมประชุมหารือชี้แจง หรือตอบข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวกับหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ การปรึกษาหารือผู้เชี่ยวชาญหรือที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษาหรือผู้เชี่ยวชาญซึ่งเป็นบุคคลภายนอกเป็นครั้งคราวในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท การขอให้พนักงานของบริษัทส่งเอกสารหลักฐานเกี่ยวกับกิจการของบริษัท เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบหรือสอบสวนในเรื่องต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานภายใต้หน้าที่ความรับผิดชอบสำเร็จลุล่วงไปด้วยดี การมอบหมายให้พนักงานหรือลูกจ้างของบริษัทคนหนึ่งหรือหลายคนกระทำการใดๆ ภายในขอบเขตหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบรวมถึงการดำเนินการต่างๆ ที่กล่าวแล้วในส่วนที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยเท่าที่ได้รับมอบหมายหรือร้องขอจากบริษัทย่อย และเท่าที่อำนาจหน้าที่จะเปิดช่องให้ดำเนินการได้

บริษัทยังไม่มีฝ่ายตรวจสอบภายใน จึงได้ว่าจ้างบริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายใน ของบริษัทประจำปี 2560 ซึ่งเป็นบุคคลภายนอกและไม่มี ความเกี่ยวข้องใดๆ กับบริษัท โดยทำหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสม



## การประเมินผลการปฏิบัติงานของกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2560 นั้นมีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้น 4 หมวด ได้แก่ (1) คุณสมบัติและความเป็นอิสระของกรรมการตรวจสอบ (2) หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ (3) การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และ (4) การได้รับข้อมูลจากบริษัทและการฝึกอบรม โดยคะแนนเฉลี่ยของทุกหมวดคือ 4.1 คะแนน จากคะแนนเต็ม 5 คะแนน

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ให้ข้อเสนอแนะที่สำคัญและเป็นประโยชน์เพื่อให้ฝ่ายจัดการนำไปปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานต่อไป

### (2) คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริหาร (วาระเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2558 เป็นต้นไป) มีจำนวนกรรมการ 5 คน ดังนี้

ชื่อ		ตำแหน่ง
1. นายอดิศักดิ์	รักอริยะพงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายอนันต์	รักอริยะพงศ์	กรรมการบริหาร
3. นางสาวปิยจิต	รักอริยะพงศ์	กรรมการบริหาร
4. นายอนุภาพ	รักอริยะพงศ์	กรรมการบริหาร
5. นายธนรัตน์	รักอริยะพงศ์	กรรมการบริหาร

### วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัท โดยจะต้องพิจารณาจากประวัติการศึกษา และประสบการณ์การประกอบวิชาชีพของบุคคลนั้นๆ โดยกรรมการบริหารจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อตาย ลาออก หมดคุณสมบัติและมีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด หรือที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ออก กรรมการบริหารคนใดจะลาออกจากตำแหน่งให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัท การลาออกให้มีผลตั้งแต่วันที่ใบลาออกไปถึงบริษัท และในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริหารว่างลงให้คณะกรรมการบริษัทเลือกบุคคลใดบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติเข้าเป็นกรรมการบริหารแทน

### การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหารในปีที่ผ่านมา

การประชุมคณะกรรมการบริหารจะจัดให้มีหรือเรียกประชุมได้ตามที่เห็นสมควร แต่การประชุมตามปกติต้องจัด ขึ้นอย่างน้อยเดือนละหนึ่งครั้ง โดยให้ประธานกรรมการบริหารเป็นผู้เรียกประชุมคณะกรรมการบริหาร เว้นแต่มีเหตุจำเป็นไม่สามารถประชุมได้ ในกรณีจำเป็นกรรมการบริหารตั้งแต่ 2 คนขึ้นไป อาจร้องขอให้ประธานกรรมการบริหารเรียกประชุมคณะกรรมการบริหารได้

ในปี 2560 คณะกรรมการบริหารมีการประชุมรวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง โดยจำนวนครั้งที่กรรมการบริหารได้เข้าร่วมประชุมเป็นดังนี้

ชื่อ		ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)
นายอดิศักดิ์	รักอริยะพงศ์	ประธานกรรมการบริหาร	14/14
นายอนันต์	รักอริยะพงศ์	กรรมการบริหาร	13/14
นางสาวปิยจิต	รักอริยะพงศ์	กรรมการบริหาร	13/14
นายอนุภาพ	รักอริยะพงศ์	กรรมการบริหาร	13/14
นายธนรัตน์	รักอริยะพงศ์	กรรมการบริหาร	13/14

## การประเมินตนเองของกรรมการบริหาร

ในปีนี้บริษัทจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารเป็นปีแรก เนื่องจากต้องการให้คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัททุกคณะได้รับการประเมินในมาตรฐานเดียวกัน โดยกำหนดให้มีการประเมินเป็นประจำทุกปี ซึ่งเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารทั้งคณะ โดยบริษัทจะนำเสนอแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการบริหารประจำปี 2560 ให้แก่ทุกท่าน โดยมีจุดประสงค์ให้กรรมการแต่ละคนได้ทบทวนการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริหาร และชี้ให้เห็นถึงประเด็น อุปสรรคต่างๆ ที่เกิดขึ้นในปีที่ผ่านมา และวิเคราะห์การดำเนินงานว่าเป็นไปตามแนวทางที่คณะกรรมการบริษัทให้ไว้หรือไม่อย่างไร ทั้งนี้ ผลคะแนนและข้อคิดเห็นของกรรมการบริหารจะเป็นเครื่องมือสะท้อนให้ฝ่ายจัดการปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพเกี่ยวกับการบริหารการประชุมคณะกรรมการบริหาร อีกทั้งยังนำไปใช้เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารในแต่ละปี เพื่อให้การทำงานมีประสิทธิภาพสูงสุด

**แนวทางการประเมิน:** มีการประเมินทั้งสิ้น 4 หมวด ได้แก่ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการบริหาร (2) บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร (3) การประชุมคณะกรรมการบริหาร และ (4) การทำหน้าที่ของกรรมการบริหาร โดยคะแนนเฉลี่ยของทุกหมวดคือ 4.3 คะแนน จากคะแนนเต็ม 5 คะแนน

### ขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหารมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการบริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุระและงานบริหารของบริษัทตามวัตถุประสงค์ บัญชี นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่งและมติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยคณะกรรมการบริหารมีหน้าที่กลั่นกรองและกำหนดนโยบาย แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงสร้างการบริหารงาน และอำนาจการบริหารต่างๆ ของบริษัท ตลอดจนกำหนดหลักเกณฑ์ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทพิจารณาและอนุมัติ และ/หรือให้ความเห็นชอบ รวมตลอดถึงการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทตามนโยบายที่กำหนดโดยสรุป คณะกรรมการบริหารมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญดังต่อไปนี้

1. นำเสนอเป้าหมาย นโยบาย แผนธุรกิจ รวมถึงกลยุทธ์การดำเนินงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัท การขยายกิจการ การกำหนดแผนการเงิน นโยบายการบริหารทรัพยากรบุคคล ตลอดจนพิจารณาและกลั่นกรอง ข้อเสนอของฝ่ายบริหารเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติต่อไป
2. ควบคุมดูแลการดำเนินงานธุรกิจของบริษัท และติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน เป้าหมายที่กำหนดไว้ และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

3. พิจารณานอุมัติการใช้จ่ายเงินลงทุนที่สำคัญๆ ที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณรายจ่าย ประจำปี ตามที่จะได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทได้เคยมีมติอนุมัติในหลักการไว้แล้ว
4. พิจารณานอุมัติการกู้ยืมเงิน การจัดหาเงินสินเชื่อ หรือการขอสินเชื่อใดๆ ของบริษัทสำหรับระยะเวลาไม่เกิน 5 ปี แต่ละรายการภายในวงเงินไม่เกิน 300 ล้านบาท แต่ไม่เกินสัดส่วนหนี้สินต่อทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกรณีที่ต้องใช้ทรัพย์สินของบริษัทเป็นหลักประกัน ยกเว้นที่ดิน และอาคารโรงงาน ต้องนำเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
5. พิจารณาผลกำไรและขาดทุนของบริษัท การเสนอจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลหรือเงินปันผลประจำปี เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป
6. กำหนดโครงสร้างองค์กร อำนาจการบริหารขององค์กร รวมถึงการแต่งตั้ง ว่าจ้าง โยกย้าย เลิกจ้าง กำหนดเงินเดือนค่าจ้าง ค่าตอบแทน โบนัสพนักงานระดับผู้บริหารตั้งแต่ระดับผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไป ยกเว้นตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
7. มีอำนาจในการมอบอำนาจให้บุคคลอื่นใดหนึ่งคนหรือหลายคนปฏิบัติ การอย่างหนึ่งอย่างใด โดยอยู่ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการบริหาร หรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าว มีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริหารอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจ หรือการมอบอำนาจนั้นๆ ได้ตามที่เห็นสมควร

ทั้งนี้การมอบอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารนั้น จะต้องไม่ลักษณะเป็นการ มอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ ทำให้ผู้รับมอบอำนาจ จากคณะกรรมการบริหารสามารถถอนนิติ รายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามนิยามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการบริหารไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการในเรื่องดังกล่าว โดยเรื่องดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุม คณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่ออนุมัติต่อไป ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไป ตามธุรกิจปกติและเงื่อนไขการคำปกติซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด

8. ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายเป็นคราวๆ ไป

# คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะผู้บริหาร มีจำนวน 8 คน ประกอบด้วย

ชื่อ		ตำแหน่ง
1. นายอดิศักดิ์	รักอริยะพงศ์	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายอนันท์	รักอริยะพงศ์	ประธานบริษัท
3. นางสาวปิยจิต	รักอริยะพงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
4. นายอนุภาพ	รักอริยะพงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
5. *นายวรพงศ์	เกียรติดำรงวงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่ขายและการตลาด (ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 5 มกราคม 2561)
6. นายอนก	ลากสุงสิดิต	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน (ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2560)
7. นางญาตา	อ่อนอิน	ประธานเจ้าหน้าที่พัฒนานวัตกรรม (ได้รับการแต่งตั้งเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2560)
8. นางสาวศรัณยา	รนาวดี	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี และเลขานุการบริษัท

\* นายวรพงศ์ เกียรติดำรงวงศ์ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ขายและการตลาด โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 5 มกราคม 2561 เป็นต้นไป

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานบริษัท

- ศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุน โดยมีมูลค่าไม่เกิน 100 ล้านบาท
- อนุมัติการลงทุนในโครงการใหม่ โดยมีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านบาท
- บริหารจัดการงานบุคคลสำหรับผู้บริหารระดับสูง ได้แก่ การว่าจ้าง แต่งตั้ง โยกย้าย ประเมินผล ลงโทษ และให้พ้นสภาพ ทั้งนี้ ต้องลงนามร่วมกันกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- พิจารณากำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ สำหรับผู้บริหารระดับสูง โดยต้องลงนามร่วมกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- พิจารณาการตัดจ่าย มีมูลค่าไม่เกิน 8 ล้านบาท โดยในการดำเนินการดังกล่าว ประธานบริษัทต้องรายงาน ให้คณะกรรมการบริษัททราบเฉพาะรายการที่มีมูลค่าเกิน 5 แสนบาท
- อนุมัติการจ่ายเงินตามสัญญา หรือข้อตกลง (ตามงบประมาณที่ได้รับอนุมัติ) ทั้งนี้ โดยไม่จำกัดวงเงิน
- อนุมัติการจัดเลี้ยงรับรอง และการบริจาคเงิน มีวงเงินสูงสุดไม่เกิน 1 ล้านบาท
- อนุมัติการลงทุนด้านการเงินระยะสั้น (ไม่เกิน 1 ปี)
- อนุมัติการจัดหา การเข้าทำสัญญา และการดำเนินการตามธุรกิจปกติ ภายในงบประมาณที่ได้รับอนุมัติ ทั้งนี้ โดยไม่จำกัดวงเงิน
- ดำเนินการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานบริษัทนั้น จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้ประธานบริษัทหรือผู้รับมอบอำนาจจากประธานบริษัทสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามนิยามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ซึ่งประธานบริษัทไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการในเรื่องดังกล่าว โดยเรื่องดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น

(แล้วแต่กรณี) เพื่ออนุมัติต่อไป ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามธุรกิจปกติและเงื่อนไขการกำกับตซึ่งเป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนด

## ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

- เป็นผู้กำกับให้มีการปฏิบัติงานให้ถูกต้องตามระเบียบข้อบังคับการทำงานของบริษัท หากมีข้อสงสัยให้เป็นผู้นิยาม หากมีเหตุผลความจำเป็นต้องแก้ไขระเบียบให้เสนอคณะกรรมการบริษัทอนุมัติ
- มีอำนาจในการออกคำสั่งกำหนดหลักเกณฑ์ ขั้นตอนและวิธีปฏิบัติงานตามความเหมาะสม
- สามารถมอบอำนาจช่วงให้พนักงานอื่นปฏิบัติงานแทนได้ แต่ยังคงรับผิดชอบต่อการปฏิบัติงานของผู้รับมอบ อำนาจช่วงนั้นด้วย
- กำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมายร่วมกับคณะกรรมการบริษัท และรับมาปฏิบัติ บริหารจัดการ เพื่อให้ผลการดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมาย
- บริหารจัดการงานทุกๆด้าน ตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบายและกลยุทธ์
- ดูแลให้บุคลากรในฝ่ายต่างๆสามารถดำเนินการให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์และเป้าหมายของแต่ละฝ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมถึงพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง
- พัฒนาองค์กรให้มีผลการดำเนินงานและผลประกอบการที่ดี และมีการปรับปรุงพัฒนาอย่างสม่ำเสมอ ต่อเนื่องเพื่อให้องค์กรมีการเติบโตอย่างยั่งยืน
- ติดตาม ตรวจสอบ ควบคุม และรายงานผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นรายไตรมาส
- ศึกษาโอกาสในการลงทุนโครงการใหม่ๆที่ดี โดยทำการศึกษาทางด้านเทคนิค และด้านการเงินอย่างเหมาะสม และครบถ้วนเพื่อประกอบการตัดสินใจ

10. ควบคุมดูแลการดำเนินงาน และ/หรือบริหารงานประจำวันของบริษัท

11. ดำเนินการหรือบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหาร

12. จัดทำนโยบาย แผนธุรกิจ รวมถึงกลยุทธ์ทางธุรกิจ และงบประมาณประจำปีของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการ บริหาร เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

### เลขานุการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งนางสาวศรียารนาวัตเป็นเลขานุการบริษัทเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เพื่อกำหน้าที่ดูแลและให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่คณะกรรมการและผู้บริหารเกี่ยวกับกฎเกณฑ์และกฎหมายต่างๆที่คณะกรรมการจะต้องทราบ และประสานงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งภายใน ได้แก่ระหว่างประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานกรรมการบริหาร หรือฝ่ายจัดการ และภายนอก ได้แก่ ระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้น และหน่วยงานกำกับดูแล

### คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

#### 1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

##### ก. กรรมการ

คำตอบแทน คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2560 เป็นจำนวนไม่เกิน 8,000,000 บาท ดังนี้

##### 1. คำตอบแทนรายปี และเบี้ยประชุม

###### 1.1 คำตอบแทนรายปี

(1) ประธานกรรมการ	จำนวน	144,000	บาท (ต่อปี)
(2) กรรมการ	จำนวน	144,000	บาท (ต่อคนต่อปี)

###### 1.2 เบี้ยประชุม

(1) ประธานกรรมการ	จำนวน	25,000	บาท (ต่อครั้ง)
(2) ประธานกรรมการตรวจสอบ	จำนวน	25,000	บาท (ต่อครั้ง)
(3) กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ	จำนวน	20,000	บาท (ต่อคนต่อครั้ง)

อัตราค่าเบี้ยประชุมของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบมีอัตราเท่าเดิม

2. **บำเหน็จกรรมการ :** พิจารณาจากผลกำไรสุทธิประจำปี 2560 โดยให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท โดยในปี 2560 คณะกรรมการได้พิจารณาให้กำหนดบำเหน็จกรรมการเป็นจำนวน 400,510 บาทต่อคน (คิดเป็นร้อยละ 0.1 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมของบริษัท)

ในปี 2559 และปี 2560 บริษัทมีการจ่ายคำตอบแทนกรรมการ ดังนี้

		ปี 2559			ปี 2560		
		กรรมการบริษัท	กรรมการตรวจสอบ	บำเหน็จกรรมการ	กรรมการบริษัท	กรรมการตรวจสอบ	บำเหน็จกรรมการ
1. นายณัฏฐ์	อ่อนอิน	338,000	-	410,000	319,000	-	400,510
2. นายอนันต์	รักอริยะพงศ์	278,000	-	410,000	264,000	-	400,510
3. นายอดิศักดิ์	รักอริยะพงศ์	298,000	-	410,000	284,000	-	400,510
4. นายอนุภาพ	รักอริยะพงศ์	318,000	-	410,000	284,000	-	400,510
5. นางสาวปิยจิต	รักอริยะพงศ์	318,000	-	410,000	284,000	-	400,510
6. นางนิริษรา	ศิริอำพันกุล	258,000	-	410,000	284,000	-	400,510
7. นายรนา	เริยธวัชชัยะ	278,000	125,000	410,000	224,000	50,000	400,510
8. นายผดุงเดช	อินทรลักษณ์*	-	-	-	140,000	50,000	166,879
9. นางสาวกัลณิการ์	ตรียางกูรศรี	318,000	120,000	410,000	264,000	80,000	400,510
10. นายสุรัตน์	ประลองศิลป์	318,000	120,000	410,000	284,000	60,000	400,510
รวม		2,722,000	365,000	3,690,000	2,631,000	240,000	3,771,469

**หมายเหตุ :** สำหรับนายผดุงเดช อินทรลักษณ์ ที่ได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2560 จะได้รับบำเหน็จตามสัดส่วนโดยพิจารณาจากระยะเวลาการดำรงตำแหน่งในปี 2560 และ คณะกรรมการบริหาร ไม่ได้รับคำตอบแทนใดๆ

## 2. ผู้บริหาร

ในปี 2559 - 2560 บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนให้ผู้บริหาร ดังนี้

ค่าตอบแทน	ปี 2559		ปี 2560	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน (ล้านบาท)	จำนวนราย	ค่าตอบแทน (ล้านบาท)
เงินเดือน โบนัส และค่าตอบแทนอื่นๆ ได้แก่ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ผลประโยชน์หลังออกจากงาน ประมาณการผลประโยชน์ระยะสั้น	5	39.65	6	36.66

### ค่าตอบแทนอื่น

นอกจากการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหารในรูปของค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินข้างต้นแล้ว บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “SAPPE-WA”) ประเภทระบุชื่อและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้รวมจำนวน 4,620,000 หน่วย ซึ่งจัดสรรพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชน (IPO) โดยมีราคาเสนอขาย 13.50 บาทต่อหน่วยและใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุ 4 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิที่ ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนครั้งแรก (IPO Price) ไม่เกินร้อยละ 25 หรือเท่ากับ 10.125 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ โดยเริ่มใช้สิทธิงวดที่ห้าในวันที่ 30 มิถุนายน 2560 และงวดที่หกในวันที่ 30 ธันวาคม 2560

ทั้งนี้ ในปี 2560 ผู้บริหารที่ได้ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตาม SAPPE-WA ที่ได้รับจัดสรร มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,098,217 หน่วย ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรทั้งหมด	จำนวนการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทในปี 2560
1. นายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์	ประธานกรรมการบริหาร	449,988	269,992
2. นายอนันต์ รักอริยะพงศ์	ประธานบริษัท	585,354	263,410
3. นางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	228,690	102,910
4. นายอนุภาพ รักอริยะพงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ	449,988	202,494
5. นางญาตา อ่อนอิน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	455,070	204,781
6. นางสาวศรัณยา ธนาวัต	เลขาธิการบริษัท และผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี	121,400	54,630
<b>รวม</b>		<b>2,290,490</b>	<b>1,098,217</b>

## บุคลากร

### ก. จำนวนบุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีพนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร) จำนวนทั้งสิ้น 541 คน และ 543 คน (ไม่รวมกรรมการและผู้บริหารตามข้อ.ว ผู้บริหาร) โดยสามารถแบ่งตามสายงานได้ดังนี้

สายงาน	จำนวนพนักงาน (คน) ณ วันที่			
	31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2560	
	ประจำ	ชั่วคราว	ประจำ	ชั่วคราว
<b>บริษัท เอ็มพี จำกัด (มหาชน)</b>	<b>479</b>	<b>60</b>	<b>481</b>	<b>64</b>
วิจัยและพัฒนา	13	-	13	0
พัฒนาธุรกิจ (ในปี 2559 มีการปรับโครงสร้างองค์กรใหม่โดยเปลี่ยนจากแผนกพัฒนาธุรกิจเป็นแผนกการตลาด-พัฒนาและออกแบบตราสินค้าและผลิตภัณฑ์)	-	-	0	0
การตลาด-พัฒนาและออกแบบตราสินค้าและผลิตภัณฑ์	12	-	13	0
การตลาด-บริหารจัดการและจัดจำหน่าย	15	-	11	0
ขายในประเทศ	12	-	11	0
ธุรกิจต่างประเทศ	18	-	18	0
กลยุทธ์และการเงิน	28	-	30	0
สนับสนุนองค์กร (เดิม "บริการองค์กร")	39	7	35	7
จัดส่งและคลังสินค้า	60	1	58	0
ปฏิบัติการ	275	52	282	57
เทคโนโลยีสารสนเทศ	7	-	8	0
<b>บริษัทย่อย</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Sappe Europe s.r.o.	2	-	2	-
บริษัท เอ็มพี โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด	-	-	-	-
<b>บริษัทย่อยทางอ้อม</b>				
Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited	-	-	-	-
Sappe Hong Kong Company Limited	-	-	-	-
Sappe Trading (Shanghai) Company Limited	-	-	-	-

สรุปจำนวนโดยแยกตามสายงาน ดังนี้ (รวมกรรมการและผู้บริหารตามข้อ.ว.)

สายงาน	จำนวนพนักงาน(คน)	(%)
สำนักงาน	142	25%
โรงงาน	410	75%
<b>รวม</b>	<b>552</b>	<b>100%</b>

โดยสัดส่วนพนักงานแยกตามเพศ อายุ และระดับมีรายละเอียดดังนี้

จำแนกตามเพศ	จำนวนพนักงาน ตามเพศ	(%) จำแนก
ชาย	261	47%
หญิง	291	53%
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>552</b>	<b>100%</b>

จำแนกตามอายุตัว	จำนวนพนักงาน ตามอายุ	(%) จำแนก
น้อยกว่า 30 ปี	221	40%
30-50 ปี	315	57%
มากกว่า 50 ปี	16	3%
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>552</b>	<b>100%</b>

จำแนกตามระดับ	จำนวนพนักงาน ตามระดับ	(%) จำแนก
พนักงานทั่วไป	441	80%
ผู้จัดการแผนก	89	16%
รองผู้อำนวยการ	10	2%
ผู้อำนวยการและสูงกว่า	12	2%
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>552</b>	<b>100%</b>

## ว. ค่าตอบแทนพนักงาน

ในปี 2559 และปี 2560 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้พนักงานรวมเป็นเงินจำนวน 302.19 ล้านบาท และ 302.02 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเป็นค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินประกันสังคม เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่นๆ

## ค. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2553 ภายใต้การจัดการของ บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน ยูเอซี (ประเทศไทย) จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างวินัยและกำลังใจให้แก่พนักงาน และเพื่อจูงใจให้พนักงานทำงานกับบริษัทในระยะยาว ทั้งนี้บริษัทได้เริ่มสมทบเงินเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2553

บริษัท ส่งเสริมให้พนักงานมีการออม และเพื่อสร้างหลักประกันให้กับพนักงานและครอบครัวในกรณีที่พนักงานเกษียณอายุ เสียชีวิต หรือ ลาออกจากความเป็นพนักงานของบริษัท ในปี 2560 บริษัทมีการทบทวนสิทธิประโยชน์อัตราส่วนเงินสมทบส่วนของนายจ้าง โดยการปรับเพิ่มอัตราส่วนเงินสมทบตามอายุงานของพนักงาน โดยพิจารณาเปรียบเทียบกับบริษัทฯ ต่างๆ ในอุตสาหกรรมเดียวกัน หรือใกล้เคียงกัน

## ง. ค่าตอบแทนอื่น

ตามที่บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “SAPPE-WA”) ประการระบุชื่อและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ รวมจำนวน 4,620,000 หน่วย ซึ่งจัดสรรพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชน (IPO) โดยมีราคาเสนอขาย 13.50 บาทต่อ หน่วย และใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุ 4 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนครั้งแรก (IPO Price) ไม่เกินร้อยละ 25 หรือเท่ากับ 10.125 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ โดยในปี 2560 มีการใช้สิทธิงวดที่ห้าในเดือนมิถุนายน 2560 และงวดที่หกในเดือนธันวาคม 2560

ทั้งนี้ ในปี 2560 พนักงาน (ที่ไม่รวมผู้บริหารตามข้อ 2) เรื่องค่าตอบแทนอื่นๆ) ได้ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตาม SAPPE-WA ที่ได้รับจัดสรรมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 922,954 หน่วย

## จ. นโยบายในการพัฒนาบุคลากร

บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) มุ่งเน้นการพัฒนาเพิ่มขีดความสามารถขององค์กรโดยการดำเนินการพัฒนาองค์กรปรับกระบวนการการบริหารทรัพยากรบุคคลโดยบริษัทฯ เพิ่มประสิทธิภาพการทำงานโดยมุ่งเน้นให้พนักงานมีความ รู้ความเข้าใจการใช้ระบบดิจิทัลในการทำงาน เพื่อพัฒนาการทำงาน รองรับและเตรียมความพร้อมแก่พนักงานบริษัทกำหนดงบประมาณในการลงทุนจัดหาระบบดิจิทัล (digital platforms) เพื่อพัฒนาระบบการบริหารงานด้านทรัพยากรบุคคล (HRIS : Human Resource Information System ) เพื่อใช้ในการตัดสินใจทางธุรกิจเชิงกลยุทธ์ด้วยข้อมูลพนักงานที่รวดเร็วและเชื่อถือได้ ซึ่งในปี 2560 บริษัทได้วางแผนการลงระบบและการเตรียมความพร้อมแก่พนักงานเพื่อให้พนักงานสามารถปรับเปลี่ยนระบบการทำงานและสามารถปรับตัวเพื่อปฏิบัติงานในระบบดิจิทัลได้อย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อการเปลี่ยนแปลงของระบบเทคโนโลยีต่างๆ

บริษัทมีนโยบายในการพัฒนาศักยภาพผู้บริหารและพนักงานอย่างต่อเนื่องทั้งในด้านความรู้การบริหารจัดการ ด้านภาวะผู้นำโดยเฉพาะการพัฒนาเฉพาะเจาะจงของแต่ละหน่วยงานและของแต่ละบุคคลด้วยระบบการประเมินรูปแบบ ใหม่ แผนปฏิบัติการและพัฒนา (WDP: Work Development Plans) ซึ่งทำให้พนักงานได้ประเมินตนเองและบอกถึงความต้องการในการพัฒนาตนเองให้กับผู้บังคับบัญชาทราบ เพื่อเสริมสร้างให้งานประสบความสำเร็จ ประกอบกับแผนการพัฒนาบุคลากรตามกลุ่มระดับของพนักงาน เช่น กลุ่มผู้บริหาร กลุ่มผู้จัดการ กลุ่มหัวหน้างาน และกลุ่มปฏิบัติการให้ตรงต่อเป้าหมายและสร้างให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการนำไปใช้ในการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทส่งเสริมให้พนักงานมีการพัฒนาตนเองอยู่เสมอ โดยร่วมกันระดมความคิดผ่านกระบวนการ work shop ด้วยกันระหว่างผู้บริหารและพนักงานจนได้ออกแบบระบบพัฒนาบุคลากรในรูปแบบกิจกรรมที่จูงใจให้พนักงานมีความสนุกสนาน และเต็มใจร่วมกิจกรรม ผ่านหลักสูตร วิทยะของการปฏิบัติงานที่เป็นเลิศ อีกทั้งการเสริมสร้างทักษะด้านภาวะผู้นำ ถือเป็นแนวทางการพัฒนาศักยภาพของผู้บริหารและบุคลากรที่มีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างแรงขับเคลื่อนและนำพาองค์กรไปสู่เป้าหมายตามแผนกลยุทธ์ สร้างความเติบโตให้แก่พนักงานและองค์กรอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน

นอกจากนี้ ยังส่งเสริมการพัฒนาพนักงาน โดยการจัดการอบรมให้พนักงานในทุกระดับและสายงานอย่างต่อเนื่อง

ทั้งในเรื่องที่เฉพาะเจาะจงกับการปฏิบัติงานของแต่ละฝ่าย เช่น หลักสูตร ด้านการผลิต ด้านคุณภาพ การตลาด ความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อมในการทำงาน รวมถึงการให้ความรู้และปลูกฝังค่านิยมวัฒนธรรมองค์กรในด้านจริยธรรมและความโปร่งใส การปฐมนิเทศพนักงานใหม่ผ่านโปรแกรม (New Comer) โดยเนื้อหาเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ จริยธรรม และ นโยบายการกำกับดูแลกิจการเพื่อสร้างความเข้าใจและตระหนักรู้ถึงหลักการ ค่านิยม และแนวปฏิบัติต่างๆ แก่พนักงานเพื่อให้เกิดการยึดถือและนำไปปฏิบัติต่อไป โดยในปี 2560 บริษัทมีการส่งพนักงานไปฝึกอบรมทั้งภายในและภายนอกองค์กรรวมทั้งหมด 55 หลักสูตร คิดเป็น 6,781 ชั่วโมง โดยเป็นหลักสูตรภายใน 21 หลักสูตร คิดเป็น 6,400 ชั่วโมง และหลักสูตรภายนอก 34 หลักสูตร คิดเป็น 381 ชั่วโมง

## นโยบายด้านสวัสดิการ

บริษัทมีนโยบายการดูแลพนักงานให้มีสุขภาพอนามัยที่ดี มีความสุขในการทำงาน บริษัทเชื่อว่าหากพนักงาน

ได้รับการดูแลอย่างดีจากบริษัท พนักงานจะเกิดความสุขในการทำงานและส่งเสริมให้เกิดแรงผลักดันให้พนักงานสร้างผลงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ดังนั้น บริษัทจึงให้ความสำคัญในเรื่องการดูแลสุขภาพพนักงานที่มีความรู้ความสามารถให้อยู่กับองค์กรและปฏิบัติงานให้บริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ด้วยการดูแลด้านสวัสดิการ ความมั่นคง และคุณภาพชีวิตที่ดี อย่างเหมาะสม

ในปี 2560 บริษัทยึดแนวทางการดำเนินงานด้านสวัสดิการ ต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา รายละเอียดดังนี้

1. บริษัทมีนโยบายให้พนักงานมีความสุขในการทำงานจึงได้จัดหาสถานที่ทำการสำนักงานใหญ่ แห่งใหม่ โดยออกแบบพื้นที่ทำงานโดยมุ่งเน้นการสร้างบรรยากาศและสิ่งแวดล้อมที่ดี น่าทำงาน จัดมุมต่างๆ ให้พนักงานมีอิสระในการเลือกนั่งทำงาน และ มีความคิดสร้างสรรค์ มีความสบายตาและ น่าอยู่ และ ยากมาทำงานทุกวัน
2. จัดระบบการให้บริการด้านโรงอาหารที่ถูกสุขลักษณะ ห้องน้ำที่สะอาด ห้องพยาบาล การบริการรถ รับส่ง ถูกต้องตามกฎหมาย (สำหรับพนักงานส่วนของโรงงาน)
3. การกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการให้กับพนักงานด้วยความเหมาะสม เป็นธรรม อย่างทั่วถึง โดยพิจารณาจากอัตราเงินเฟ้อและข้อมูลเปรียบเทียบในอุตสาหกรรมเดียวกัน ตลอดจนปฏิบัติตามการประกาศการปรับอัตราค่าแรงขั้นต่ำ และเป็นไปตามกฎหมายแรงงานกำหนด
4. การสร้างระบบการรับข้อมูลข่าวสารส่งเสริมให้พนักงานได้รับรู้ข้อมูลอย่างสม่ำเสมอ ผ่านระบบดิจิทัล
5. การส่งเสริมเรื่องอุปกรณ์ในการทำงาน อุปกรณ์สำนักงานรวมทั้งระบบสารสนเทศที่ทันสมัยให้เกิดประสิทธิภาพในการใช้งาน

บริษัทจะเทียบเคียงกับอุตสาหกรรมในลักษณะเดียวกัน หรือใกล้เคียงกัน หรือตามที่กฎหมายกำหนดนอก จากนั้นบริษัทสนับสนุนให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมต่างๆ ตามที่กฎหมายกำหนด เช่น คณะกรรมการสวัสดิการ การจัดตั้งชมรมคนรักสุขภาพด้านกีฬาประเภทต่างๆ และสนับสนุนการดำเนินการมีคณะกรรมการลูกจ้างซึ่งจะเป็นตัวแทนของพนักงานเข้ามาช่วยกลั่นกรองความต้องการและข้อเสนอของพนักงานในเรื่องการจัดสวัสดิการและสถานประกอบ การแนะนำเจ้าหน้าที่ประชุมกับผู้บริหารของบริษัทเป็นประจำ

นโยบายด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน

บริษัทมีความมุ่งมั่นและตั้งใจสร้างให้พนักงานทำงานในบริษัทอย่างมีความสุข ปลอดภัย มีสภาพแวดล้อมใน

การทำงานที่ดี จึงมีนโยบายที่สำคัญในการดำเนินการด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานของพนักงานอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2560 บริษัทยึดแนวทางการดำเนินงานนโยบายด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัยในการทำงานต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา โดยสรุปรายละเอียดดังนี้

1. การคำนึงถึงความปลอดภัยในการทำงานถือเป็นหน้าที่ของพนักงานทุกคน
2. การปรับปรุงสภาพการทำงานเพื่อความปลอดภัยของพนักงานทุกคน
3. การจัดกิจกรรมเกี่ยวกับความปลอดภัยในการทำงาน
4. การอบรมให้ความรู้พนักงานในทุกระดับเพื่อให้เกิดการตระหนักรู้ในเรื่องความปลอดภัยในการทำงานให้คำนึงถึงเรื่องความปลอดภัยของตนเอง และเพื่อนร่วมงาน ตลอดจนทรัพย์สินของบริษัทตลอดเวลาที่ปฏิบัติงาน

5. กำหนดกฎระเบียบ ข้อบังคับเกี่ยวกับความปลอดภัย และ การประพฤติดนเป็นแบบอย่างที่ดีของผู้นับจ้างกับบริษัทฯระดับในการปฏิบัติตามระเบียบข้อบังคับ

6. ส่งเสริมสร้างให้เกิดความร่วมมือต่อมาตรการด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานของบริษัท

## นโยบายด้านทรัพยากรบุคคล

เพื่อให้การดำเนินการขององค์กรบรรลุผลสำเร็จตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ บริษัทจึงวางนโยบายการดูแลรักษาพนักงานที่มีความรู้ความสามารถให้อยู่กับองค์กร รวมทั้งตั้งใจให้พนักงานใช้ศักยภาพ ความรู้ความสามารถของตนให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุด โดยยึดหลักคุณธรรม ความมีระเบียบวินัย ความสามัคคี และความสัมพันธ์อันดีระหว่างกัน ในปี 2560 บริษัทจึงได้ดำเนินการตามนโยบายการบริหารทรัพยากรมนุษย์ที่กำหนดไว้ดังนี้

1. การคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ความสามารถเหมาะสมตรงตามคุณลักษณะที่บริษัทต้องการ และคัดเลือกพนักงานให้ดำรงตำแหน่งโอนย้ายเปลี่ยนแปลงหน้าที่ ด้วยความเป็นธรรม ไม่เลือกปฏิบัติ คำนึงถึงคุณสมบัติของแต่ละตำแหน่งเป็นสำคัญ
2. การปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความเป็นธรรม
3. การสนับสนุนและพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่อง
4. การกำหนดค่าตอบแทนแก่พนักงานด้วยความเป็นธรรม ตามความเหมาะสมของสภาพการณ์และลักษณะงาน ผลการปฏิบัติงาน ประกอบกับความสามารถในการจ่ายของบริษัท
5. การส่งเสริมให้พนักงานได้รับข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ
6. การส่งเสริมและผลักดันให้พนักงานมีพฤติกรรมที่สอดคล้องกับค่านิยมขององค์กร(Core Values) เพื่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงด้านพฤติกรรมของพนักงานจนเป็นวัฒนธรรมองค์กรซึ่งจะนำไปสู่การขับเคลื่อนองค์กรให้บรรลุผลตามแผนกลยุทธ์

## พนักงาน

ในด้านการดูแลพนักงานซึ่งถือว่าเป็นทรัพยากรบุคคลที่มีคุณค่าอย่างยิ่ง บริษัทมีนโยบายว่าพนักงานต้องได้รับการปฏิบัติที่เป็นธรรมทั้งในด้านโอกาสผลตอบแทน สวัสดิการ และ การพัฒนาศักยภาพ พร้อมทั้งให้ความมั่นใจในคุณภาพชีวิต ความปลอดภัยและสุขอนามัยในการทำงาน รวมถึงจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เรื่องผลตอบแทนบริษัทมีแนวทางการพิจารณาจากความสามารถ ประสิทธิภาพ และการประเมินผลการปฏิบัติงาน โดยมีความสอดคล้องกับผลประโยชน์ของบริษัทรวมถึงสามารถแข่งขันได้ในอุตสาหกรรมเดียวกัน การพัฒนาศักยภาพของพนักงานนั้น บริษัทจัดให้พนักงานเข้ารับการอบรมในหลักสูตรที่หลากหลายทั้งจากภายในและภายนอกองค์กร เพื่อส่งเสริมให้พนักงานพัฒนาความรู้ความสามารถซึ่งมีความสำคัญอย่างยิ่ง บริษัทจัดให้มีสถานที่ทำงานทั้งส่วนของสำนักงานและโรงงานอุตสาหกรรมที่มีความปลอดภัยและสุขอนามัยที่ดีโดยกำหนดนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน ตลอดจนกำหนดให้มีการเก็บสถิติอัตราการเกิดอุบัติเหตุ อัตราการหยุดงาน และ อัตราการลาออกจากการทำงานเพื่อนำมาวิเคราะห์และปรับปรุงมาตรฐานด้านความปลอดภัยของพนักงานอย่างต่อเนื่อง



นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญและคำนึงถึงหลักสิทธิมนุษยชนซึ่งไม่มีนโยบายเลือกปฏิบัติและให้ความเสมอภาคทางโอกาสแก่พนักงานทุกคน รวมถึงพิจารณาการจ้างงานโดยไม่จำกัดเชื้อชาติ สีผิว เพศ ศาสนา สัญชาติ และ ความคิดเห็นทางการเมือง โดยดูแลและปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนอย่างเป็นธรรมและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม รวมถึงการจัดให้พนักงานมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนและสังคมผ่านกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชนที่หลากหลาย

#### ฉ.นโยบายรักษาความลับการใช้ข้อมูลภายใน

การป้องกันข้อมูลภายในมีความสำคัญอย่างยิ่งต่อความสำเร็จของบริษัทฯ รวมถึงมีความสำคัญต่อความ

มั่นคงในอาชีพการงานของพนักงานทุกคนด้วย เพื่อให้การให้ข้อมูลข่าวสารต่อบุคคลภายนอกเป็นไปในแนวทางที่จะไม่เกิดผลเสียหายนีต่อธุรกิจ และชื่อเสียงของบริษัทฯ จึงกำหนดให้มีจรรยาบรรณเกี่ยวกับการรักษาความลับและการใช้ข้อมูลภายในดังนี้

1. กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและลูกจ้างของบริษัทฯ จะต้องรักษาความลับ และ/หรือข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่มีสาระสำคัญของบริษัท ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้เพื่อแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัว
2. บริษัท ได้ดำเนินการแจ้งให้ผู้บริหารเข้าใจถึงบทบาทหน้าที่ในการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และ บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษ ตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
3. กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและลูกจ้างของบริษัทฯ จะต้องไม่นำความลับ และ/หรือข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปเปิดเผย หรือแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือเพื่อประโยชน์แก่บุคคลอื่นใดไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม และไม่ว่าจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม
4. กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและลูกจ้างของบริษัทฯ จะต้องไม่ทำการซื้อขาย โอนหรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ความลับและ/หรือข้อมูลภายในของบริษัทฯ และหรือเข้าทำนิติกรรมอื่นใดโดยใช้ความลับและ/หรือข้อมูลภายในของบริษัทฯ อันอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ข้อกำหนดนี้ให้รวมความถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทฯ ด้วย ผู้ใดที่ฝ่าฝืนระเบียบข้อบังคับดังกล่าวจะถือว่าได้กระทำความผิดอย่างร้ายแรง
5. บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางในการเก็บรักษาและป้องกันการใช้อข้อมูลภายในโดยมิชอบ (Insider Trading) โดยห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานระดับตั้งแต่ผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายใน ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายใน 1 เดือนก่อนการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปีและเป็นเวลา 48 ชั่วโมง ภายหลังข้อมูลสารสนเทศสำคัญถูกเปิดเผย

6. กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและพนักงานระดับตั้งแต่ผู้อำนวยการฝ่ายขึ้นไป จะต้องรายงานรายการหรือขายหลักทรัพย์ของบริษั ให้บริษัททราบทุกครั้ง
7. พนักงานทุกระดับของบริษัทฯ ที่ได้รับข้อมูลส่วนบุคคลต้องเก็บรักษา หรือใช้ข้อมูลอย่างระมัดระวัง
8. บริษัทกำหนดให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับคู่สัญญาและข้อตกลงที่มีไว้กับคู่สัญญาถือเป็นความลับที่ไม่อาจเปิดเผยให้บุคคลอื่น เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทฯ และคู่สัญญาเท่านั้น
9. บริษัทจัดให้มีมาตรการและระบบควบคุมดูแลข้อมูลบริษัทฯ ภายในฝ่ายหรือแผนกของตนอย่างรัดกุมเพื่อป้องกันไม่ให้ข้อมูลภายในที่สำคัญของบริษัทฯเปิดเผยออกสู่ภายนอกก่อนการเผยแพร่อย่างเป็นทางการ โดยให้ถือว่ามาตรการและระบบควบคุมนี้เป็นส่วนหนึ่งของมาตรการควบคุมความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัทฯ ด้วย
10. บริษัท มอบหมายให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บังคับบัญชาในลำดับขั้นต่างๆ ที่จะต้องควบคุมดูแลไม่ให้เกิดการรั่วไหลของข้อมูลและข่าวสารที่สำคัญของบริษัทฯ ออกสู่ภายนอก โดยพนักงานในสายบังคับบัญชาของตนก่อนการเผยแพร่ข้อมูลอย่างเป็นทางการของบริษัท
11. การใช้ข้อมูลภายในร่วมกันของพนักงานจะต้องอยู่ในกรอบหน้าที่ และ ความรับผิดชอบเท่าที่พนักงานพึงได้รับมอบหมายเท่านั้น
12. พนักงานทุกระดับของบริษัทฯ จะไม่เปิดเผยข้อมูลที่เป็นความลับของบริษัทฯ แม้พ้นสภาพหรือสิ้นสุดการปฏิบัติหน้าที่ไปแล้ว

ทั้งนี้บริษัทยังได้กำหนดโทษสำหรับกรณีที่มีการฝ่าฝืนในการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯไปใช้เพื่อประโยชน์

ส่วนตัวไว้ในระเบียบของบริษัทฯ โดยมีโทษตั้งแต่การตัดเงินเดือนด้วยวาจาจนถึงขั้นให้ออกจากงาน

## นายกิตติ อ่อนอิน (อายุ 45 ปี)

ตำแหน่ง : ประธานกรรมการ

ประเภทกรรมการ : กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท M.Sc. International Business, London South Bank University, UK.
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอีสต์ซัสซิง

### การอบรม

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) 106/2013 (ปี 2556)
- หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP) 32/2013 (ปี 2556)
- Chairman Forum 1/2557 หัวข้อ "Clean Business: What is the Chairman Role?" โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 9 มีนาคม 2561): ไม่มี (นางญาตา อ่อนอิน (คู่สมรส) ถือหุ้นบริษัท 0.08 %)

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร: ไม่มี

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ชันเคย์ 59 จำกัด /บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท มั่นเคย์ 59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เวนส์เคย์ 59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท แชนเกอร์เคย์ 59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท มาร์ช59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เอพริล59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เมย์59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท จูน59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท จูเลีย59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ออกัส59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ออกโทเบอร์59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ไนเวมเบอร์59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ดีแฮมเบอร์59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ซัมเมอร์59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก.วินเทอร์59 จำกัด/บริการให้เช่าพาร์กเบ้นท์เพื่อการพักอาศัย
ต.ค. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก.โอบินลอฟท์ จำกัด
ม.ค. 2560 - ปัจจุบัน	กรรมการ บจก.นาโน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
เม.ย.2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท สดชื่นเอสเตท จำกัด / ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
ส.ค.2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท สามที เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด / ธุรกิจผลิตและจำหน่ายระบบสายพานในโรงงานอุตสาหกรรม
ก.ค.2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท สบายใจคอนสตรัคชั่นแอนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด / ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
ก.ค.2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เลเซอร์เฮาส์ จำกัด / ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
ก.พ.2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เลเซอร์เคย์ จำกัด / ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
ก.พ.2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท สบายใจพร็อพเพอร์ตี้ จำกัด / ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และให้เช่าพาร์กเบ้นท์
ม.ค.2554 - ปัจจุบัน	ผู้จัดการทั่วไป บริษัท ไทโยกซ์ เทรดดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด / ธุรกิจจำหน่ายท่ออุตสาหกรรม
พ.ค.2552 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท โอบิน พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด / ธุรกิจนายหน้าค้าอสังหาริมทรัพย์
ก.ค.2556 - ก.ย.2557	กรรมการ บริษัท มั่นเฟิสส์ 56 จำกัด / ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
ก.ค.2556 - ม.ค.2557	กรรมการ บริษัท อ่อนวาเคชั่น จำกัด / ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
ก.ค.2556 - ส.ค.2556	กรรมการ บริษัท ทรียอนันต์ เยนเนอริล ฟู้ด จำกัด / ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ



## นายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์ (อายุ 45 ปี)

ตำแหน่ง : รองประธานกรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

ประเภทกรรมการ : กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท Master of Business Management, Nagoya University, Japan
- ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอีสต์ซัสเซกซ์

### การอบรม

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) 103/2013 (ปี 2556)
- หลักสูตร Academy of Business Creativity (ABC) รุ่น 1 ปี 2556
- หลักสูตร สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) รุ่น 21 ปี 2557
- หลักสูตร Chief People Officer (CPO) รุ่น 5 ปี 2558

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 11 มกราคม 2561) : 17.16

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร: เป็นบุตรของนายอนันต์ รักอริยะพงศ์ และเป็นพี่น้องกับนางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์ และนายอานุกาพ รักอริยะพงศ์

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท อินเด็กซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล กรุ๊ป / ประกอบกิจการประเภทกิจกรรมงานสถาปัตยกรรมและการให้คำปรึกษาที่เกี่ยวข้อง
ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท มีกสเตอร์ จำกัด/ขายปลีกและขายส่งเนื้อสัตว์และผลิตภัณฑ์เนื้อสัตว์
พ.ย. 2560 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท โคโค อาร์ก จำกัด / ผลิตและจำหน่ายมะพร้าว และผลิตผลทางการเกษตรอื่นๆ
ต.ค. 2560 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ไทโยกซ์ เอเชีย (ไทยแลนด์) จำกัด /ผลิตเพื่อจำหน่ายท่อ ข้อต่อพลาสติก ที่ใช้ในอุตสาหกรรม
ก.ย.2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท โฮสเซ็นเตอร์ จำกัด / ผลิตและจำหน่ายสินค้าอุตสาหกรรม ท่อ ข้อต่อที่ใช้ในเครื่องจักร
ต.ค 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ออลโค กรุ๊ป จำกัด1 / บริษัทร่วม
ร.ค.2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ Sappe Hong Kong Company Limited / บริษัทย่อย
มี.ย.2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited / บริษัทย่อย
พ.ค.2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เช็ปปี้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด / บริษัทย่อย
ก.ย. 2554 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ไบเทค อินทรี ดีไซน์ เซอร์วิส จำกัด / ธุรกิจขายส่งเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือ
ก.ย.2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ฮายาชิ โปรดักส์ จำกัด
ก.ค. 2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เซปเป้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
ปี 2550 - ปัจจุบัน	Managing Director บริษัท ไทโยกซ์ เทรดดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด
ก.ย. 2556 - ม.ค. 2558	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ
ก.ค.2551 - ส.ค.2556	กรรมการและ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารบริษัท กรัฟยอนันต์ เยนเนอรัล ฟู้ด จำกัด / ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ
ส.ค. 2556 - พ.ค. 2559	กรรมการ บริษัท สามที เอ็นจิเนียริง จำกัด



## นายอนันต์ รักอริยะพงศ์ (อายุ 75 ปี)

ตำแหน่ง : กรรมการ และประธานบริษัท

ประเภทกรรมการ : กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

การอบรม

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) 103/2013 (ปี 2556)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 11 มกราคม 2561) : 1.63%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : เป็นบิดาของนายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์ นางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์ และนายอนุภาพ รักอริยะพงศ์

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ก.ค.2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เซปเป้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด / ขายปลีกเครื่องดื่มที่ไม่มีแอลกอฮอล์

พ.ค.2531 - ส.ค.2556 กรรมการและประธานบริษัท บริษัท ทรียอนันต์ เยนเนอริล ฟู้ด จำกัด / ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ



## นางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์ (อายุ 43 ปี)

ตำแหน่ง : กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ประเภทกรรมการ : กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี Bachelor Degree (with honors), Liberal Arts from University of Sheffield, England

การอบรม

- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) 103/2013 (ปี 2556)
- หลักสูตร Academy of Business Creativity (ABC) รุ่น 5 ปี 2559

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 11 มกราคม 2561) 17.83 %

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร :

เป็นบุตรของนายอนันต์ รักอริยะพงศ์ และเป็นพี่น้องกับนายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์ และนายอนุภาพ รักอริยะพงศ์

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

พ.ย. 2559 - ปัจจุบัน กรรมการ Sappe Trading (Shanghai) Company Limited / จำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ

ต.ค. 2559 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด / ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์จากมะพร้าว

ร.ค. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ Sappe Hong Kong Company Limited / ให้บริการด้านบริหารจัดการแก่บริษัทในเครือ

มี.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited / นำเข้า-ส่งออก และจัดจำหน่ายสินค้า

พ.ค. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เซปเป้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด / ให้บริการด้านบริหารจัดการแก่บริษัทในเครือ

ก.ค. 2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เซปเป้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด / ขายปลีกเครื่องดื่มที่ไม่มีแอลกอฮอล์

ปี 2556 - ปี 2559 กรรมการ PT. Sappe Indonesia / จำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ

ปี 2555 - ปี 2556 กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่การเงิน บริษัท ทรียอนันต์ เยนเนอริล ฟู้ด จำกัด / ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ

ปี 2549 - ปี 2555 Director-Head of Institutional Client Group ธนาคารบีเอ็นพี พารินาส สาขากรุงเทพ / ธนาคารพาณิชย์



## นายอนุภาพ รักอริยะพงศ์ (อายุ 39 ปี)

ตำแหน่ง : กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ

ประเภทกรรมการ : กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี Bachelor Degree, Engineer Major Computer Science, University of California, USA
- การอบรม
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) 103/2013 (ปี 2556)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 11 มกราคม 2561): 18.65 %

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : เป็นบุตรของนายอนันต์ รักอริยะพงศ์ และเป็นพี่น้องกับนายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์และนางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ร.ค. 2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ Sappe Hong Kong Company Limited / ให้บริการด้านบริหารจัดการแก่บริษัทในเครือ
บ.ย. 2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited / นำเข้า-ส่งออก และจัดจำหน่ายสินค้า
พ.ค. 2558 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เซ็ปเป้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด / ให้บริการด้านบริหารจัดการแก่บริษัทในเครือ
ก.ย. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ออน ฟู้ด จำกัด / ธุรกิจร้านอาหาร
บ.ค. 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท สามที เอ็นจิเนียริง จำกัด / ธุรกิจจำหน่ายชิ้นส่วนเครื่องจักรในโรงงานอุตสาหกรรม
ปี 2553 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท ฮายาชิ โปรดักส์ จำกัด / ธุรกิจจำหน่ายถุงยางอนามัย
ก.ค. 2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เซปเป้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด / ขายปลีกเครื่องดื่มที่ไม่มีแอลกอฮอล์
ปี 2555 - ส.ค. 2556	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ บริษัท กรัฟยอนันต์ เยนเนอรัล ฟู้ด จำกัด / ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ



## นางนิรัชรา ศิริอำพันธ์กุล (อายุ 55 ปี)

ตำแหน่ง : กรรมการบริษัท

ประเภทกรรมการ : กรรมการอิสระ

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

### การอบรม

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) 180/2013 (ปี 2556)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 11 มกราคม 2561): ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

ม.ค.2550 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บริษัท กู๊ด จำกัด/ ธุรกิจสินค้าบรรจุภัณฑ์
ก.ค.2556 - ส.ค.2556	กรรมการ บริษัท กรัฟยอนันต์ เยนเนอรัล ฟู้ด จำกัด / ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ
ปี 2545 - ปี 2555	กรรมการ, Head Investment Banking, Thailand บริษัทหลักทรัพย์ บาร์เคลย์ แคปปิตอล (ประเทศไทย) จำกัด / ธุรกิจหลักทรัพย์



## นายนา เรียร์จิจริยะ (อายุ 49 ปี)

ตำแหน่ง : กรรมการ

ประเภทกรรมการ : กรรมการอิสระ

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท Master of Business Administration, Washington State University, USA.
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยมอันดับ2) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### การอบรม

- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) 181/2013 (ปี 2556)
- TLCA Executive Development Program (EDP) รุ่นที่ 8/2554
- ผู้นำยุคใหม่ในระบอบประชาธิปไตย สถาบันพระปกเกล้า รุ่นที่ 1/2554
- หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการฉลาดทุน (วศท.) รุ่นที่ 8

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 16 มกราคม 2561) : ไม่มี

### ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

#### บริษัทจดทะเบียน

ปี 2558 - ปัจจุบัน	รองผู้จัดการใหญ่อาวุโส Chief Marketing Officer ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)/ธนาคารพาณิชย์
ปี 2558 - ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาอาวุโสด้านบริหาร บริษัท สามารถ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจการสื่อสาร
ปี 2558 - ก.ค.2559	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท สิงห์ เอสเตท จำกัด (มหาชน)/อสังหาริมทรัพย์
ปี 2555 - ปี 2556	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (สายธุรกิจบรอดแคสติ้ง) บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจบันเทิงและสื่อ
ปี 2553 - ปี 2554	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มกลยุทธ์และกิจการองค์กร บริษัท ไทเทิล แอ็ดวเอดส์ คอมมูนิเคชั่น จำกัด / ธุรกิจให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่

#### บริษัทอื่นๆ

ส.ค.2556 - ปี 2559	กรรมการ บริษัท เอส เอฟ คอร์ปอเรชั่น จำกัด
ปี 2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ บริษัท เซ้าท์พาวเวอร์ บิสซิเนส จำกัด
ปี 2556 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการ หลักสูตรพัฒนาความคิดสร้างสรรค์เชิงธุรกิจ มหาวิทยาลัยศรีปทุม
ก.ค.2556 - ส.ค.2556	กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทริพย์อนันต์ เยนเนอรัล ฟู้ด จำกัด
ปี 2554 - ปี 2555	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท พี.เค การ์เม้นท์ (อิมพอร์ต-เอ็กพอร์ต) จำกัด / ธุรกิจผลิตเครื่องแต่งกาย



## นางสาวกัลณิการ์ ตริยางกูรศรี (อายุ 51 ปี)

ตำแหน่ง : กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

ประเภทกรรมการ : กรรมการอิสระ

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท สาขาการเงินระหว่างประเทศ, American Graduate School of International Management, USA.
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี สาขาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### การอบรม

- หลักสูตร Role of the Nomination and Governance Committee RNG 7/2015 (ปี 2558)
- หลักสูตร Audit Committee Program 45/2013 (ปี 2556)
- หลักสูตร Director Certification Program (DCP) 133/2010 (ปี 2553)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 16 มกราคม 2561) : 0.017%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

### บริษัทจดทะเบียน

ร.ค.2555 - พ.ย.2559 กรรมการอิสระ ธนาคารไทยเครดิตเพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

### บริษัทอื่นๆ

ส.ค.2560 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอ เอช จี พาร์กเอนอร์ จำกัด / ธุรกิจดูแลสุขภาพ

ปี 2555 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท สอนสุขภาพพอคุณ จำกัด / ธุรกิจคลินิกดูแลสุขภาพ

ปี 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท อรุโณทก จำกัด / ธุรกิจโรงแรมและร้านอาหาร

ต.ค.2559 - ปัจจุบัน ปรึกษาด้านการกำกับ ตรวจสอบ หรือติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามกฎกระทรวงการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า พ.ศ. 2556 สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน/หน่วยงานราชการ

มกราคม 2561 - ปัจจุบัน อนุกรรมการด้านการกำกับและตรวจสอบ สำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน/หน่วยงานราชการ

ก.ค.2556 - ส.ค.2556 กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทริฟยอนันต์ เยนเนอริล ฟู้ด จำกัด / ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ



## นายสุรัตน์ ประลองศิลป์ (อายุ 47 ปี)

ตำแหน่ง : กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ

ประเภทกรรมการ : กรรมการอิสระ

จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ : 4 ปี 7 เดือน (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2556)

สัญชาติ : ไทย

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาโท M.A in Finance and Investment, University of Exeter
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิชาวิศวกรรมอุตสาหการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### การอบรม

- หลักสูตร Advance Audit Committee Program (AACP) 14/2014 (ปี 2557)
- หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) 106/2013 (ปี 2556)

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล ณ วันที่ 16 มกราคม 2561) : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพของกรรมการอิสระในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา : ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง

### บริษัทจดทะเบียน

ก.ย.2558 - มี.ย.2560	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) / ดำเนินกิจการบริหารท่าเรือและขนส่งสินค้า
ส.ค.2557 - ส.ค.2558 ปี 2555	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)/ดำเนินกิจการบริหารท่าเรือและขนส่งสินค้า รองประธาน การส่งออกและโลจิสติกส์ บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)/ประกอบธุรกิจหลักคือการผลิตและจำหน่ายปูนซีเมนต์

### บริษัทอื่นๆ

ม.ค.2558 - ส.ค. 2558	รองประธานอาวุโส การตลาดและซัพพลายเชน บริษัท อีเทลไทย อุตสาหกรรม จำกัด
ก.ค.2556 - ส.ค.2556	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทริฟฟ์อินน์ เยนเนอริส ฟู้ด จำกัด
ม.ค.2556 - ธ.ค.2557	ผู้อำนวยการ - การบริหารจัดการซัพพลายเชน บริษัท อีเทลไทย อุตสาหกรรม จำกัด





## นายผดุงเดช อินทรลักษณ์ (อายุ 64 ปี)

**ตำแหน่ง :** กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ

**ประเภทกรรมการ :** กรรมการอิสระ

**สัญชาติ :** ไทย

**ที่อยู่ :** 29/446 หมู่ 9 หมู่บ้านเมืองทองธานี ซอย 11 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางพลี  
อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120

### คุณวุฒิทางการศึกษา

- ปริญญาตรี B.A. (Economics), Chulalongkorn University
- Postgraduate Diploma (Development Economics), North London Polytechnic, UK

### การอบรม

- หลักสูตร SCG Management Development Program ( Wharton Business School)
- หลักสูตร National Defence College (วปอ 2548)
- หลักสูตร Corporate Finance Certificate, INSEAD, France.
- หลักสูตร Capital Market Academy (วตท18)
- หลักสูตร Director Accreditation Program Class 103/2013

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) (ข้อมูล วันที่ 11 มกราคม 2561) :** ไม่มี

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร :** ไม่มี

**ความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพของกรรมการอิสระในระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา :** ไม่มี

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง :** จำนวน 7 บริษัท

ปี 2557 - ปัจจุบัน	กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ ธนาคารเอเอ็นซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) / สถาบันการเงิน
ปี 2557 - ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท อคาเนย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจประกันภัย
ปี 2557 - ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท อคาเนย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจประกันภัย
ปี 2557 - ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท อคาเนย์แคปปิตอล จำกัด / ธุรกิจ leasing
ปี 2556 - 2558	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบริหารความเสี่ยง บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน) / ธุรกิจสายการบิน
ปี 2557 - 2558	กรรมการ บริษัท นกมิ่งคิง จำกัด / ธุรกิจสายการบิน
ปี 2557 - 2558	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท วุฒิสักดิ์ คลินิก อินเตอร์กรุ๊ป จำกัด / ธุรกิจเสริมความงาม



## ประวัติเลขาธิการบริษัท

### นางสาวศรินยา ธนาบดี (อายุ 39 ปี)

**ตำแหน่ง :** เลขาธิการบริษัท เลขาธิการคณะกรรมการบริษัท เลขาธิการคณะกรรมการตรวจสอบ  
และผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี

### คุณวุฒิทางการศึกษา/การอบรม :

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### การอบรม

หลักสูตร Company Secretary Program ปี 2557

**สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) :** 0.0108%

**ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร :** ไม่มี

**ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง**

- ปี 2555 - ส.ค.2556 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี บริษัท ทรูฟรอนต์ เยนเนอรัล ฟู้ด จำกัด
- ปี 2553 - ปี 2556 ผู้ช่วยกรรมการ-ตรวจสอบบัญชี บริษัท เคพีเอ็มจี ภูเก็ต สอนบัญชี จำกัด
- ปี 2552 - ปี 2553 ผู้จัดการ-ตรวจสอบบัญชี บริษัท เคพีเอ็มจี ภูเก็ต สอนบัญชี จำกัด



## คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

บริษัทกำหนดองค์ประกอบคณะกรรมการบริษัทให้ประกอบด้วย กรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการอิสระ เข้าร่วมในคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายแต่งตั้งกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด และ มีกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระอิงตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการบริษัท โดยคุณสมบัติของผู้ที่จะมาทำหน้าที่เป็นกรรมการอิสระ พิจารณาจากคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยกรรมการอิสระจะมีคุณวุฒิการศึกษา ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ประสบการณ์การทำงาน และความเหมาะสมอื่นๆ ประกอบกัน เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทต่อไป ทั้งนี้ หากมีกรรมการอิสระคนหนึ่งคนใดพ้นจากตำแหน่งก่อนครบวาระ คณะกรรมการบริษัทอาจแต่งตั้งกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดข้างต้นเข้ามาดำรงตำแหน่งแทน โดยกรรมการอิสระที่เข้าเป็นกรรมการแทนจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการอิสระที่ตนแทน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบ
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันได้รับแต่งตั้งให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของบริษัท สำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันได้รับแต่งตั้งให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันได้รับแต่งตั้งให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

# การกำกับดูแลกิจการ

## 1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งจะทำให้เกิดความเชื่อมั่นกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องและส่งผลกระทบต่อธุรกิจมีความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน ภายใต้การดำเนินงานอย่างมีจรรยาบรรณและเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง บริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อยกระดับการดำเนินการที่มีอยู่แล้ว ให้มีความเป็นระบบมาตรฐานที่ชัดเจน และกระจายการปฏิบัติไปสู่พนักงานของบริษัททุกระดับชั้น อันเป็นการเสริมสร้างให้เกิดวัฒนธรรมการกำกับดูแลกิจการอย่างแท้จริง **ซึ่งบริษัทได้รับเอาแนวทางดังกล่าวมาจากหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 (Corporate Governance Code : CG Code) โดยคณะกรรมการบริษัทรับทราบหลักปฏิบัติตาม CG Code และตระหนักถึงบทบาทหน้าที่ในฐานะผู้ดูแล (Governing Body) ในการสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน และได้ประเมินการปฏิบัติตาม CG Code ในภาพรวมแล้ว โดยพิจารณาจากผลประเมินที่ได้มอบหมายให้ ฝ่ายจัดการเป็นผู้ประเมินและอธิบายเบื้องต้น ในส่วนของหลักปฏิบัติที่ยังมีได้นำมาปรับใช้ ได้มีการบันทึกเหตุผลไว้เป็นส่วนหนึ่งของมติดคณะกรรมการแล้ว พร้อมกันนี้ยังกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทต้องพิจารณาและทบทวนความเหมาะสมของการนำ CG Code มาปรับใช้กับแนวทางการปฏิบัติของบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งแนวทางการประเมินทั้งหมดจะครอบคลุมหลักการ 5 หมวด เป็นแนวทางปฏิบัติดังนี้**

### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น (The Rights of Shareholders)

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญในสิทธิพื้นฐานต่างๆ ของผู้ถือหุ้น ทั้งในฐานะของนักลงทุนในหลักทรัพย์และในฐานะเจ้าของบริษัท เช่น สิทธิในการซื้อ ขาย โอน หลักทรัพย์ที่ตนถืออยู่ สิทธิในการที่จะได้รับส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัท สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอ สิทธิต่างๆ ในการประชุมผู้ถือหุ้น สิทธิในการแสดงความคิดเห็น สิทธิในการร่วมตัดสินใจในเรื่องสำคัญของบริษัท เช่น การจัดสรรเงินปันผล การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การอนุมัติธุรกรรมที่สำคัญและมีผลต่อทิศทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัท การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับของบริษัท เป็นต้น

นอกเหนือจากสิทธิพื้นฐานต่างๆ ข้างต้นแล้ว บริษัทยังได้ดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่เป็นการส่งเสริม และอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. บริษัทจะจัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบล่วงหน้าตามที่กฎหมายกำหนด ซึ่งบริษัทจะจัดทำหนังสือนัดประชุมโดยระบุสถานที่วัน เวลาและระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม โดยในแต่ละวาระการประชุมจะมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบ และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันประชุม โดยจะต้องโฆษณาเป็นระยะเวลา 3 วันติดต่อกัน ทั้งนี้ บริษัทจะเผยแพร่ข้อมูลหนังสือนัดประชุมผ่านทาง Website ของบริษัทเพื่อให้ ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาในการศึกษาข้อมูลเป็นการล่วงหน้าก่อนวันประชุม

2. บริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มรวมทั้งผู้ถือหุ้นสถาบัน คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งผู้สอบบัญชี เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นอย่างพร้อมเพรียงกัน
3. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ เข้าร่วมประชุมแทนตนได้ โดยใช้หนังสือมอบฉันทะแบบที่ผู้ถือหุ้นกำหนดทิศทาง การลงคะแนนเสียงได้จัดส่งไปพร้อมกับหนังสือนัดประชุม
4. บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น สามารถส่งความเห็น ข้อเสนอแนะ ข้อซักถามได้ล่วงหน้าก่อนวันประชุม
5. ในการประชุม บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ หรือตั้งคำถามในวาระต่างๆ อย่างอิสระ ก่อนการลงมติในวาระใดๆ ทั้งนี้ ในการประชุมผู้ถือหุ้นจะมีกรรมการและผู้บริหารที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมเพื่อตอบคำถามในที่ประชุม รวมทั้งจะมีการบันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้
6. บริษัทส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้น เช่น ระบบการลงคะแนนผู้ถือหุ้น การนับคะแนนเสียงและแสดงผล เป็นต้น เพื่อให้การประชุมดำเนินไปอย่างรวดเร็ว ถูกต้อง และแม่นยำ
7. ในการประชุมเพื่อเลือกตั้งกรรมการ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการได้ทีละคน ซึ่งผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะเลือกผู้แทนที่เห็นว่ามีความสมมติเหมาะสมเข้ามาทำหน้าที่กรรมการเพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ของตนเอง ซึ่งจะทำให้เกิดความหลากหลาย และเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง
8. บริษัทส่งเสริมให้มีการแต่งตั้งบุคคลอิสระเป็นผู้ตรวจนับหรือตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในที่ประชุมและเปิดเผยให้ ที่ประชุมรับทราบพร้อมบันทึกไว้ในรายงานการประชุมทุกวาระ
9. ในการประชุมวาระที่สำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวโยงกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน เป็นต้น บริษัทเห็นควรให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ในกรณีที่มิอาจโต้แย้งภายหลังการประชุมเสร็จสิ้น
10. ภายหลังการประชุมแล้วเสร็จ บริษัทจะจัดทำรายงานการประชุม โดยให้บันทึกข้อมูลตั้งแต่ขั้นตอนการลงคะแนน วิธีการแสดงผลคะแนน ให้ที่ประชุมรับทราบก่อนดำเนินการประชุม ผลคะแนนแต่ละวาระรายชื่อกรรมการที่เข้าร่วมและไม่เข้าร่วมประชุม รวมทั้งประเด็นสำคัญที่ผู้ถือหุ้นได้ซักถามต่อที่ประชุม อย่างถูกต้องครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้และเผยแพร่รายงานการประชุมผ่านทาง Website ของบริษัท

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (The Equitable Treatment of Shareholders)

บริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือรายย่อย ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารหรือไม่เป็นผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นชาวต่างชาติ บริษัทส่งเสริมให้มีการจัดทำหนังสือเชิญประชุมทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และเผยแพร่ล่วงหน้าก่อนวันประชุมทาง Website ของบริษัท อย่างน้อย 30 วัน รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นทุกกลุ่มได้มีส่วนร่วมโดยการเสนอเรื่องที่เห็นว่าสำคัญและควรบรรจุเป็นวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทและเสนอข้อบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถและคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทล่วงหน้าก่อนการจัดประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อคณะกรรมการบริษัทจะได้พิจารณาก่อนการลงคะแนนและเตรียมความพร้อม เพื่อนำวาระที่ผู้ถือหุ้นเสนอนั้นกำหนดเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทต่อไป

คุณสมบัติของผู้ถือหุ้นที่จะเสนอระเบียบวาระการประชุมดังกล่าวข้างต้น เป็นไปตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มาตรา 89/28 ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคน ซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท มีสิทธิทำหนังสือเสนอเรื่องที่จะขอให้คณะกรรมการบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวข้างต้นได้ โดยผู้ถือหุ้นต้องระบุวัตถุประสงค์และรายละเอียดของเรื่องที่เสนอ พร้อมข้อมูลที่เป็นประโยชน์ประกอบการพิจารณา สำหรับการเสนอข้อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัท ต้องระบุรายละเอียดของบุคคลนั้นๆ และรายละเอียดอื่นๆ ที่เป็นประโยชน์ รวมทั้งการให้ความยินยอมของบุคคลดังกล่าว โดยบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อให้เข้ารับการพิจารณาเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และข้อบังคับของบริษัท รวมทั้งมีคุณสมบัติอื่นๆ ตามที่บริษัทกำหนด ได้แก่ มีความรู้ความสามารถความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ที่สามารถถือประโยชน์และเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท มีประวัติการทำงานที่ดี มีความเป็นอิสระ ปฏิบัติหน้าที่กรรมการด้วยความซื่อสัตย์ มีคุณธรรม จริยธรรม และสามารถเข้าประชุมคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ เป็นต้น

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะเสนอวาระในการประชุมผู้ถือหุ้นหรือการเสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทดังกล่าวข้างต้น ผู้ถือหุ้นจะต้องนำเสนอรายละเอียดให้แก่บริษัทล่วงหน้าตามระยะเวลาที่บริษัทกำหนด เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาก่อนลงคะแนนและบรรจุเป็นวาระในการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเพื่อให้บริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญและเอกสารประกอบวาระให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาก่อนวันประชุมโดยพร้อมเพรียงกัน

อย่างไรก็ตาม บริษัทขอสงวนสิทธิ์ที่จะปฏิเสธการนำเรื่องเข้าบรรจุเป็นวาระการประชุม ในกรณีดังต่อไปนี้ ได้แก่ เรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท โดยที่ข้อเท็จจริงมิได้แสดงถึงเหตุอันควรสงสัยเกี่ยวกับความไม่ปกติในเรื่องดังกล่าว เรื่องที่อยู่นอกเหนืออำนาจที่บริษัทจะดำเนินการได้ เรื่องซึ่งตามปกติกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับการพิจารณาจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและบริษัทได้ดำเนินการกำหนดเป็นวาระการประชุมทุกครั้ง

เรื่องที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท เรื่องที่ขัดกับกฎหมายประกาศ ข้อบังคับ กฎและระเบียบต่างๆ ของหน่วยราชการหรือหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท เรื่องที่ขัดกับวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เรื่องที่ผู้ถือหุ้นให้ข้อมูลไม่ครบถ้วนหรือไม่ถูกต้อง หรือกรณีบริษัทต้องการข้อมูลเพิ่มเติมแล้วไม่สามารถติดต่อกับผู้ถือหุ้นที่เสนอได้ เรื่องที่ผู้ถือหุ้นได้เคยเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา และได้รับมติสนับสนุนด้วยเสียงที่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด โดยที่ข้อเท็จจริงยังไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ตลอดจนเรื่องที่บริษัทได้ดำเนินการแล้ว และเรื่องที่ซ้ำกับเรื่องที่ได้ออกมาก่อนแล้ว เป็นต้น รวมทั้งในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยบริษัทจะดำเนินการแจ้งเรื่องดังกล่าวให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางช่องทางการเผยแพร่ข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ website ของบริษัท

ข้อเสนอที่จะได้รับการบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและ/หรือรายชื่อบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัทนั้น กรรมการอิสระจะพิจารณาก่อนการลงคะแนนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและสรุปให้ความเห็นเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม โดยให้ถือว่าความเห็นของคณะกรรมการบริษัทถือเป็นที่สุด

ในการดำเนินการประชุมแต่ละครั้ง บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทุกราย โดยก่อนเริ่มการประชุม ประธานที่ประชุมจะชี้แจงการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน วิธีนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ต้องลงมติในแต่ละวาระ และยังเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมทุกรายแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ ชักถามในแต่ละวาระโดยใช้เวลาอย่างเหมาะสมเพียงพอ โดยประธานฯ จะดำเนินการประชุมตามลำดับวาระการประชุม ทั้งนี้ บริษัทจะไม่รัดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการศึกษาสารสนเทศของบริษัทที่ต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เช่น บริษัทไม่มีนโยบายที่จะไม่เพิ่มวาระการประชุมในที่ประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาข้อมูลประกอบวาระการประชุมก่อนตัดสินใจ เป็นต้น

บริษัทมีการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายในอย่างเคร่งครัด เพื่อป้องกันการหาประโยชน์จากข้อมูลภายในให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบ (Abusive self-dealing) เพื่อให้เกิดความยุติธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกราย โดยบริษัทได้กำหนดแนวทางในการเก็บรักษาข้อมูลภายในของบริษัท และแนวทางป้องกันการใช้ข้อมูลภายในแสวงหาประโยชน์ส่วนตนเป็นคำสั่งที่เป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานจะต้องไม่ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทโดยใช้ความลับ และ/หรือข้อมูลภายใน และ/หรือเข้าทำนิติกรรมอื่นใดโดยใช้ความลับ และ/หรือข้อมูลภายในของบริษัทหรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง อันก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อม นอกจากนี้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่อยู่ในหน่วยงานที่ได้รับข้อมูลภายในของบริษัทต้องไม่ใช้ข้อมูลดังกล่าวก่อนเปิดเผยข้อมูลสู่สาธารณชน และห้ามบุคคลที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายในทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทโดยตนเอง คู่สมรส บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายโดยตรงหรือทางอ้อม (เช่น Nominee ผ่านกองทุนส่วนบุคคล) ภายใน 1 เดือน ก่อนมีการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปีสู่สาธารณชน โดยเลขาธิการบริษัทจะเป็นผู้ทำหน้าที่ออกประกาศแจ้งเตือนข้อห้ามดังกล่าวเพื่อให้มั่นใจว่าพนักงานและผู้บริหารทุกคนได้รับข้อมูลและปฏิบัติตามกฎระเบียบดังกล่าวอย่างเคร่งครัด

บริษัทได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้ หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย โดยพิจารณาโทษตามกรณี ได้แก่ การคัดลอกข้อมูล การคัดลอกเป็นหนังสือ การพาดพิงที่ลดจนการเลิกจ้าง พันสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี เป็นต้น

บริษัทได้ให้ข้อมูลแก่กรรมการ และผู้บริหารเกี่ยวกับหน้าที่ที่ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท และบทกำหนดโทษตาม พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และในกรณีที่กรรมการ หรือผู้บริหารมีการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ต้องรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ภายใน 3 วันทำการ ให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทราบ เพื่อเผยแพร่ต่อสาธารณะต่อไป รวมทั้งกำหนดให้กรรมการจัดส่งสำเนารายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท (แบบ 59-2) ต่อเลขาธิการบริษัท ทุกครั้งที่มีการจัดส่งรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อรวบรวมรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการแต่ละครั้งหากมีการเปลี่ยนแปลง

นอกจากนี้ บริษัทได้ยึดหลักการในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน และได้กำหนดแนวทางการจัดการเรื่องการมีส่วนได้เสียอย่างโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ โดยเฉพาะในกรณีที่บริษัทมีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับกรรมการหรือผู้บริหารที่มิได้มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้องกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาธุรกรรมดังกล่าว ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยกรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น และในกรณีที่รายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเข้าข่ายจะต้องเปิดเผยข้อมูลหรือขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทจะเปิดเผยรายละเอียดและผลของการทำรายการให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะทำรายการ โดยต้องเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ให้ผู้ถือหุ้นทราบอย่างชัดเจน (1) ชื่อและความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (2) นโยบายการกำหนดราคา (3) มูลค่ารวมของรายการ (4) ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับรายการดังกล่าว และข้อมูลอื่นๆที่สำคัญและเกี่ยวข้องกับการทำรายการ

### หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (The Role of Stakeholders)

บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท หรือผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น เจ้าหนี้ ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่ง ภาครัฐ สังคม และชุมชน เป็นต้น โดยบริษัทตระหนักดีว่าการสนับสนุนและจัดคิเห็นจากผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มจะเป็นประโยชน์ในการดำเนินงานและการพัฒนาธุรกิจของบริษัท ดังนั้น บริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวได้รับการดูแลเป็นอย่างดี นอกจากนี้ ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ตามแนวทางดังต่อไปนี้

**ผู้ถือหุ้น :** บริษัทมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน รักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น และไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้น รวมทั้งเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นในการรับทราบข้อมูลของบริษัท โดยจะเปิดเผยข้อมูลเพื่อใช้ในการประกอบการบริหาร

งานของบริษัท และข้อมูลของผลประโยชน์ประกอบการและฐานะทางการเงินของบริษัทอย่างถูกต้องและเชื่อถือได้ ตลอดจนจะสร้างความเจริญเติบโต เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มต่อกิจการ และประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นในระยะยาว

**ลูกค้า :** บริษัทยึดมั่นและปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างซื่อสัตย์และยุติธรรม มุ่งมั่นสร้างความพึงพอใจ และความมั่นใจให้กับลูกค้า เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยลูกค้าจะต้องได้รับสินค้า/บริการที่ดี มีคุณภาพ ปลอดภัย ในระดับราคาที่เหมาะสม และเป็นไปตามมาตรฐานที่ได้กำหนดไว้ รวมทั้งปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่มีต่อลูกค้าอย่างเคร่งครัด มีการพัฒนาระดับมาตรฐานสินค้าและบริการให้สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง รักษาความสัมพันธ์ที่ดี และยั่งยืนกับลูกค้าอย่างจริงจัง และสม่ำเสมอ รวมถึงไม่นำข้อมูลของลูกค้ามาใช้เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ที่เกี่ยวข้อง

**คู่ค้าและเจ้าหนี้ :** บริษัทตระหนักถึงความเสมอภาค เป็นธรรม ไม่เอารัดเอาเปรียบ และมีความซื่อสัตย์ในการดำเนินธุรกิจ รักษาผลประโยชน์ร่วมกับคู่ค้าและเจ้าหนี้ และมีจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ไม่เรียกไม่รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตในการค้ากับคู่ค้า บริษัทมีคู่มืออำนาจดำเนินการเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดซื้อจัดจ้างตามวงเงิน เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจกับคู่ค้ามากขึ้น และบริษัทมีการปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ที่ระบุไว้ในสัญญาหรือข้อตกลงต่างๆ ที่บริษัทได้ทำกับคู่สัญญา รวมทั้งเจ้าหน้าที่อย่างถูกต้อง ครบถ้วน

**คู่แข่ง :** บริษัทตั้งมั่นที่จะแข่งขันทางการค้าอย่างยุติธรรม โดยคำนึงถึงจริยธรรมในการประกอบการค้าและกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า และยึดถือกติกาของการแข่งขันที่ได้อย่างเสมอภาคกัน ไม่ทำความตกลงใดๆ กับคู่แข่งหรือบุคคลใดที่มีลักษณะในการลดหรือจำกัดการแข่งขันทางการค้า รวมทั้งไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหา ให้อายป้ายสี และโจมตีคู่แข่งโดยปราศจากมูลความจริง หรือมีการกระทำการใดๆ ที่ไม่เป็นธรรมต่อการแข่งขัน

**ภาครัฐ :** บริษัทได้ให้ความสำคัญกับความโปร่งใส และการดำเนินการที่ถูกต้องตรงไปตรงมาในการติดต่อทำธุรกรรมกับเจ้าหน้าที่ หรือหน่วยงานภาครัฐ เพื่อหลีกเลี่ยงการกระทำที่อาจจูงใจให้รัฐหรือเจ้าหน้าที่ของรัฐดำเนินการที่ไม่ถูกต้องเหมาะสม ที่อาจส่งผลกระทบต่อกระทำที่ไม่เหมาะสม และขัดแย้งต่อหลักการบริหารจัดการที่ดี

**ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม :** บริษัทมีนโยบายสนับสนุนและให้ความช่วยเหลือที่เหมาะสมกับสังคมและชุมชน โดยเฉพาะที่อยู่รอบสถานประกอบการของบริษัท ให้ความร่วมมือในการดำเนินการตามมาตรฐานหรือข้อตกลงระดับสากลในเรื่องต่างๆ รวมทั้งควบคุมดูแลกระบวนการผลิต เพื่อช่วยป้องกันหรือลดผลกระทบต่อด้านสิ่งแวดล้อม ให้ความร่วมมือในการลดการเกิดขยะหรือของเสียทั้งจากกระบวนการผลิตและการใช้งานทั่วไปด้วยวิธีที่ถูกต้อง ตลอดจนการอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติ และการใช้ทรัพยากร อุปกรณ์ หรือวัตถุดิบต่างๆ อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากที่สุด

**การเปิดเผยการปฏิบัติตามนโยบายและการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม** บริษัทได้เปิดเผยกิจกรรมและนวัตกรรมที่ส่งเสริมให้บริษัทมีการพัฒนาอย่างยั่งยืนควบคู่กับความรับผิดชอบต่อสังคม และได้จัดทำรายงานไว้ใน ความรับผิดชอบต่อสังคมแล้ว

**แนวปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือลิขสิทธิ์ :** ในฐานที่บริษัทเป็นเจ้าของทรัพย์สินทางปัญญาหลายประเภทจากการประกอบธุรกิจของบริษัทตลอดระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมา บริษัทจึงตระหนักและ



เรื่องเห็นถึงความสำคัญของงานอันเกิดจากการสร้างสรรค์ด้วยความคิด และปัญญา ซึ่งถือเป็นทรัพย์สินที่มีค่าอย่างหนึ่งที่ผู้สร้างสรรค์ควรจะเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์แต่เพียงผู้เดียวในการใช้ประโยชน์ และควรที่จะได้รับความคุ้มครองไม่ให้ผู้อื่นนำทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวไปแสวงหาผลประโยชน์โดยมิชอบ ดังนั้น บริษัทมีนโยบายที่ชัดเจนที่จะปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินทางปัญญาทุกประเภทอย่างเคร่งครัด ไม่ว่าจะเป็น ลิขสิทธิ์ เครื่องหมายการค้า หรือสิทธิบัตร โดยบริษัทจะทำการตรวจสอบ และขออนุญาตก่อนที่จะนำผลงานหรือข้อมูลที่จะเป็นสิทธิของบุคคลภายนอกมาใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าจะไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น ในขณะเดียวกันบริษัทได้มีการจัดอบรมให้ความรู้กับพนักงานของบริษัทเกี่ยวกับทรัพย์สินทางปัญญาและโทษจากการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา อีกทั้งยังมีการสนับสนุนและส่งเสริมให้พนักงานใช้ความรู้ความสามารถในการวิจัยพัฒนาผลิตภัณฑ์นวัตกรรมใหม่ โดยที่ไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่นด้วย

**ช่องทางการติดต่อของผู้มีส่วนได้เสีย :** บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อ เสนอความคิดเห็น ร้องเรียน และรายงานการกระทำที่ไม่ถูกต้อง และมีส่วนร่วมในการเสนอความคิดเห็นผ่านช่องทางต่างๆ ได้หลายช่องทาง ดังต่อไปนี้

#### พนักงาน

- บริษัทมีนโยบายกำหนดให้พนักงานสามารถร้องทุกข์หรือร้องเรียนผ่านผู้บังคับบัญชาโดยตรงซึ่งอาจทำได้โดยวางหรือบันทึกข้อความก็ได้ตามความเหมาะสม
- จัดให้มีกล่องรับข้อร้องเรียนและข้อเสนอแนะตั้งไว้ภายในสำนักงานและโรงงาน ซึ่งดูแลโดยแผนกทรัพยากรบุคคล โดยจะมีการเปิดกล่องเดือนละ 1 ครั้ง เพื่อคัดกรองเรื่องและ ผู้ที่เกี่ยวข้อง และนำเรื่องเสนอต่อผู้บริหารสายงานเพื่อพิจารณาต่อไป ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการจดหมายถึง CEO จะนำจดหมายส่งถึง CEO โดยตรงโดยไม่มีการเปิดเผย

#### บุคคลทั่วไป

- แจ้งผ่านนักลงทุนสัมพันธ์ โทรศัพท์: 02-3194949 ต่อ 1804 หรือ 095-3412300  
E-mail: ir@sappe.com
- แจ้งผ่านเลขาธิการบริษัท โทรศัพท์: 02-3194949 ต่อ 9701 หรือ 2503  
E-mail: saranya.th@sappe.com, Wanrawee.ja@sappe.com

ซึ่งข้อเสนอแนะต่างๆ จะได้รับการรวบรวม กลั่นกรอง เพื่อรายงานต่อผู้บริหารระดับสูงและ คณะกรรมการบริษัท เพื่อหาแนวทางแก้ปัญหาในลำดับต่อไป

### หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกับบริษัทเพื่อให้มีข้อมูลที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา น่าเชื่อถือ และโปร่งใส ทั้งการรายงานทางการเงินและข้อมูลทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนข้อมูลอื่นๆ ที่สำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งส่วนนี้มีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศของบริษัทต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน และสาธารณชนผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบน website ของบริษัท รวมถึงมีการ

จัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

บริษัทกำหนดแนวปฏิบัติเพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดีเรื่องการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัคว่า กรรมการ หรือผู้บริหารที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัต้องแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ต่อเลขาธิการบริษัทอย่างน้อย 1 วันก่อนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ และนำส่งเอกสารการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษั (แบบ 59-2) ภายใน 3 วันทำการหลังการซื้อขายให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทราบเพื่อเผยแพร่ต่อสาธารณะต่อไป

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี รวมทั้งการจัดทำคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis หรือ MD&A) งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วนเพียงพอในงบการเงิน ซึ่งในการนี้คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้สอบทานคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ

คณะกรรมการบริษัทจะดูแลให้มีการเปิดเผยคำตอบแทนผู้สอบบัญชี และค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการด้วย รวมทั้งจะเปิดเผยคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง เพื่อสะท้อนถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของแต่ละท่าน

ในส่วนของงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์นั้น บริษัทมีส่วนงานนักลงทุนสัมพันธ์เป็นผู้รับผิดชอบในการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่จำเป็นและสำคัญต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เพื่อให้ได้ข้อมูลที่ถูกต้องและสามารถวิเคราะห์บริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีการจัด Analyst Meeting เพื่อตอบข้อซักถามเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง และจัดให้มีการประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของนักลงทุนที่ให้ความสนใจในผลประกอบการของบริษัท (กลุ่มละ 10-15 ท่าน) อย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ตลอดจนเข้าร่วมกิจกรรมของบริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน (Opportunity Day) อย่างสม่ำเสมอ

### หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Responsibilities of the Board of Directors)

#### 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ ทักษะ ความสามารถ และประสบการณ์ที่สามารถเอื้อประโยชน์ให้กับบริษัท โดยเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายและภาพรวมขององค์กร แผนการดำเนินธุรกิจรวมทั้งมีบทบาทสำคัญในการกำกับดูแลตรวจสอบประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามแผนที่วางไว้ ตลอดจนดำเนินการของบริษัให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีจริยธรรม ภายใต้จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งการกำกับดูแลให้การบริหารจัดการของฝ่ายบริหารเป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่ได้กำหนดไว้ และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทยังประกอบด้วยกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ ซึ่งจะก่อให้เกิดการถ่วงดุลในการออกเสียงในการพิจารณาเรื่องต่างๆ และมีคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 10 คน ประกอบด้วย กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร 5 คน ในจำนวนนี้เป็นกรรมการอิสระจำนวน 5 คน ซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบด้วย 3 คน สำหรับกรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหารมีจำนวน 4 คน ประกอบด้วย (1) ประธานกรรมการบริหาร (2) ประธานบริษัท (3) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (3) ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ โดยโครงสร้างคณะกรรมการบริษัทมีสัดส่วนของกรรมการอิสระมากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการบริษัททั้งหมด ทำให้มีการถ่วงดุลในการออกเสียงในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ตลอดจนสอบทานการบริหารงานของฝ่ายบริหารเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท ทั้งนี้ จำนวนกรรมการอิสระของบริษัทยังเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ให้กรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

ตามข้อบังคับของบริษัทกำหนดไว้ว่าในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 โดยอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง อย่างไรก็ตาม กรรมการผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจจะเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริหาร เพื่อปฏิบัติหน้าที่เฉพาะเรื่องและเสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาหรือรับทราบ ซึ่งคณะกรรมการชุดย่อยดังกล่าวมีสิทธิหน้าที่ตามที่ได้กำหนดไว้ในอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะ

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหารต้องไม่เป็นผู้คนเดียวกัน เพื่อให้เกิดความชัดเจนในด้านการรับผิดชอบระหว่างการทำนโยบาย การกำกับดูแลและการบริหารงานประจำ ทั้งนี้ บริษัทได้แบ่งแยกบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับผู้บริหารอย่างชัดเจนและมีการถ่วงดุลอำนาจการดำเนินงาน โดยคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลการดำเนินงานของผู้บริหารในระดับนโยบาย ขณะที่ผู้บริหารทำหน้าที่บริหารงานของบริษัทในด้านต่างๆ ให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งเลขาธิการบริษัทเพื่อให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

## 2. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่พิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท เช่น วัสดุภัณฑ์และการกิจ กลยุทธ์ ความเสี่ยง แผนงาน และงบประมาณ รวมทั้งกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

การแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างการกำหนดนโยบายและการบริหารงานประจำ

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแบ่งอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแล และการบริหารงานประจำวันออกจากกันอย่างชัดเจน โดยประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหารถูกเลือกตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งประธานกรรมการไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกันกับประธานกรรมการบริหารโดยเป็นผู้นำและมีส่วนสำคัญในการตัดสินใจเรื่องนโยบายของบริษัท อันเป็นผลมาจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ที่ได้พิจารณาและกำหนดเป้าหมายทางธุรกิจร่วมกับฝ่ายจัดการ เป็นผู้นำการประชุมคณะกรรมการบริษัทให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยสนับสนุนให้กรรมการทุกคนมีส่วนร่วมในการประชุมและแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระ ตลอดจนทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ ประธานกรรมการไม่ได้ร่วมบริหารงานปกติประจำวัน แต่ให้การสนับสนุนและคำแนะนำในการดำเนินธุรกิจของฝ่ายจัดการผ่านทางประธานกรรมการบริหารอย่างสม่ำเสมอ ในขณะที่ประธานกรรมการบริหารรับผิดชอบเกี่ยวกับการบริหารจัดการบริษัทภายใต้กรอบอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

### นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทได้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการจะได้จัดทำมีการทบทวนนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำ บริษัทมีการสื่อสารให้ทุกคนในองค์กรได้เข้าถึงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้ถูกต้องตรงกัน เพื่อส่งเสริมให้ทุกคนในองค์กรปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด

### จรรยาบรรณธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัทยึดมั่นการดำเนินธุรกิจที่ถูกต้องและเป็นธรรม โดยบริษัทมีการประกาศใช้จรรยาบรรณและข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณ และให้ความสนับสนุนในการปฏิบัติตามจรรยาบรรณ ไม่ละเลยหรือเพิกเฉยเมื่อเห็นการไม่ปฏิบัติตามจรรยาบรรณ เพื่อแสดงเจตนาธรมในการที่จะดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใส มีคุณธรรม มีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย คำนึงถึงสังคม และสิ่งแวดล้อม โดยได้กำหนดข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณในด้านต่างๆ ได้แก่ การปฏิบัติต่อกัน การให้หรือการรับทรัพย์สิน ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การทำธุรกรรมของบริษัท การทำธุรกรรมกับรัฐ สิ่งแวดล้อม สุขภาพ และความปลอดภัย การจัดหา การสื่อสารทางการตลาด การแข่งขันทางการค้า การประกอบธุรกิจในด้านประเทศ การปฏิบัติต่อข้อมูลและทรัพย์สิน การดำเนินการด้านการเมือง และการป้องกันการฟอกเงิน

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการประกาศและแจ้งให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนรับทราบและยึดปฏิบัติอย่างเคร่งครัด รวมถึงให้มีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว

### ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยกำหนดนโยบายที่ไม่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลต่างๆ ดังกล่าว แสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัวที่ขัดแย้งกับผลประโยชน์ของบริษัท โดยควรหลีกเลี่ยงการกระทำที่ก่อให้เกิด

เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือเกี่ยวข้องกับรายการที่พิจารณา ต้องแจ้งให้บริษัทราบถึงความสัมพันธ์หรือการเกี่ยวข้องของตนในรายการดังกล่าว และต้องไม่เข้าร่วมการพิจารณาตัดสิน รวมถึงไม่ใช้อำนาจอนุมัติในธุรกรรมนั้นๆ

คณะกรรมการตรวจสอบจะนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งได้มีการพิจารณาความเหมาะสมอย่างรอบคอบรวมทั้งบริษัทได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัดในเรื่องการเข้าทำรายการ การกำหนดราคาและเงื่อนไขต่างๆ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ให้เสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก โดยจะเปิดเผยการเข้าทำรายการไว้ในงบการเงิน รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ด้วย

บริษัทได้กำหนดให้มีการจัดทำแบบรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้เป็นข้อมูลพื้นฐานในการกำกับดูแลด้านการมีส่วนได้เสียในระดับกรรมการ และผู้บริหาร โดยกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารจะต้องจัดทำแบบรายงานดังกล่าวเป็นประจำทุกปี และจัดทำแบบรายงานดังกล่าวเมื่อมีการเปลี่ยนแปลง และกำหนดให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้รวบรวม และนำเสนอส่งประธานคณะกรรมการบริษัท และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อใช้ในการตรวจสอบและการกำกับดูแลด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ในการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทได้กำหนดให้คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัท ซึ่งเป็นของตนเอง ของคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 30 วัน นับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัท รวมทั้งเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท จะต้องแจ้งให้บริษัทราบ และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับจากวันที่ซื้อ ขาย โอน หรือรับโอน เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 นอกจากนี้ ได้ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร หรือหน่วยงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง และซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนทั้งการเปิดเผยแพร่ต่อสาธารณชน ทั้งนี้เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้นำข้อมูลภายในไปใช้ในทางมิชอบ

### ระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลและการควบคุมภายในทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ระบบการควบคุมภายในเป็นกลไกสำคัญที่จะสร้างความมั่นใจต่อฝ่ายจัดการในการช่วยลดความเสี่ยงทางธุรกิจ ช่วยให้การดำเนินงานดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีการจัดสรรทรัพยากรอย่างเหมาะสมและบรรลุเป้าหมายตามที่ตั้งไว้ ช่วยปกป้องคุ้มครองทรัพย์สินไม่ให้รั่วไหล สูญหาย หรือจากการทุจริตประพฤตินิชอบ ช่วยให้งานทางการเงินมีความถูกต้องน่าเชื่อถือ ช่วยให้ผู้กลางปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องและช่วยคุ้มครองเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น ดังนั้น บริษัทจึงได้กำหนดหน้าที่ อำนาจการดำเนินการของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารในเรื่องต่างๆ ไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน มีการควบคุมดูแลการใช้สินทรัพย์ของ

บริษัทให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงาน ผู้ติดตามควบคุม และประเมินผลออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบรับผิดชอบการสอบทานความเหมาะสมและความมีประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในที่ฝ่ายบริหารจัดการให้ขึ้น รวมทั้งได้จัดทำและทบทวนระบบการควบคุม ทั้งด้านการดำเนินงาน การรายงานทางการเงิน การปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ นโยบาย และการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ตลอดจนการจัดการความเสี่ยง และยังให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและรายการที่ผิดปกติ

ทั้งนี้ บริษัทได้จ้างบุคคลภายนอกให้ทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัท โดยให้บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เนชันแนล จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายใน ประจำปี 2560 เป็นรายไตรมาส เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสม และเพื่อให้ผู้ตรวจสอบภายในดังกล่าวมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ ผู้ตรวจสอบภายในจะรายงานผลโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ บริษัทมีการติดตามประเมินผลอย่างสม่ำเสมอ โดยจะมีการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้ความมั่นใจว่าระบบที่วางไว้สามารถดำเนินไปได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### รายงานของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท โดยได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานรายงานทางการเงิน และดูแลให้มีการจัดทำรายงานทางการเงินอย่างมีคุณภาพและถูกต้องตามมาตรฐานทางบัญชีที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญของบริษัทอย่างโปร่งใสและเพียงพอ โดยมีฝ่ายบัญชีและ/หรือผู้สอบบัญชีมาประชุมร่วมกัน และนำเสนอรายงานทางการเงินต่อคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท รวมทั้งสารสนเทศทางการเงิน (รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน) รวมทั้งการจัดทำคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis หรือ MD&A) ที่ปรากฏในรายงานประจำปีการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปและตรวจสอบโดยบริษัท เคพีเอ็มจี ภูเก็ต จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท การเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญทั้งข้อมูลทางการเงินและไม่ใช้การเงิน ดำเนินการบนพื้นฐานของข้อเท็จจริงอย่างครบถ้วนและสม่ำเสมอ

### 3. การประชุมคณะกรรมการ

บริษัทกำหนดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทโดยปกติเป็นประจำทุก 3 เดือน และอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจนล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ โดยการนัดประชุมคณะกรรมการบริษัท ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมายจัดส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นเร่งด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัทจะแจ้งการนัดประชุมด้วยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็โดยรวมทั้งการแต่งตั้งเลขานุการบริษัท เพื่อให้มีการบันทึกการประชุม และจัดส่งรายงานดังกล่าวให้แก่กรรมการบริษัท ตลอดจนจัดเก็บรายงานการประชุมกรรมการที่ผ่านการรับรองจาก



คณะกรรมการบริษัทอย่างเป็นระบบและพร้อมให้คณะกรรมการของบริษัท และผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

ในการประชุม ประธานกรรมการเป็นผู้กำหนดวาระการประชุมและพิจารณาเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนสามารถเสนอเรื่องต่างๆ เพื่อรับการพิจารณาเป็นวาระการประชุมได้

ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการ ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมจะเปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ โดยในบางวาระอาจมีผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมประชุมด้วยเพื่อให้สารสนเทศรายละเอียดข้อมูลที่เป็นประโยชน์เพิ่มเติมในฐานะผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจะได้รับทราบนโยบายโดยตรง เพื่อให้สามารถนำไปปฏิบัติอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีเสียงหนึ่งเสียง โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุม และ / หรือไม่ใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

กรรมการทุกคนมีสิทธิที่จะตรวจสอบเอกสารประกอบการประชุม และเอกสารสำคัญอื่นๆ และหากกรรมการอิสระหรือกรรมการตรวจสอบมีข้อสงสัยใดๆ กรรมการอื่นๆ และฝ่ายบริหารของบริษัทต้องดำเนินการตอบข้อสงสัยดังกล่าวอย่างรวดเร็วและครบถ้วนเท่าที่จะเป็นไปได้

ในกรณีที่กรรมการไม่เห็นด้วยกับมติที่ประชุม กรรมการสามารถขอให้เลขาธิการบริษัท บันทึกข้อคัดค้านไว้ในรายงานการประชุม หรือยื่นหนังสือแสดงการคัดค้านต่อประธานกรรมการได้

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่ละครั้งเลขาธิการบริษัทได้เข้าร่วมการประชุมด้วยโดยเป็นผู้บันทึกรายงานการประชุมและจัดส่งให้ประธานกรรมการพิจารณาจนลงมือเซ็นรับรองความถูกต้อง โดยเสนอให้ที่ประชุมรับรองในการประชุมครั้งถัดไป รวมทั้งเป็นผู้จัดเก็บข้อมูลหรือเอกสารเกี่ยวกับการประชุมต่างๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง โดยปกติคณะกรรมการบริษัทจะเข้าร่วมการประชุมทุกคนทุกครั้ง ยกเว้นแต่มีเหตุจำเป็น ซึ่งจะแจ้งเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุม นอกจากนี้ คณะกรรมการถือเป็นนโยบายให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็นเพื่ออภิปรายปัญหาต่างๆ เกี่ยวกับการจัดการที่อยู่ในความสนใจ โดยไม่มีฝ่ายบริหารร่วมด้วย และแจ้งให้ประธานกรรมการทราบถึงผลการประชุม

#### 4. คำตอบแทน

บริษัทมีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารในระดับที่เหมาะสม โดยยึดหลักความยุติธรรมทั้งต่อบริษัทและบุคคลคำนึงถึงผลการดำเนินงานของบริษัท และความสอดคล้องกับธุรกิจ/อุตสาหกรรมเดียวกัน สามารถสร้างแรงจูงใจในการปฏิบัติงานและรักษามาตรฐานที่ดี รวมถึงเหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ และผู้บริหารแต่ละคน โดยค่าตอบแทนกรรมการบริษัท (รวมถึงกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ) จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และบริษัทใช้ความระมัดระวังในการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยเป็นอัตราที่แข่งขันได้ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน เพื่อที่จะดูแลและรักษาผู้บริหารที่มีคุณภาพไว้ ผู้บริหารที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบเพิ่มขึ้นจะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มขึ้นที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายเพิ่มมากขึ้น

#### 5. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้แก่กรรมการ และผู้บริหารที่เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง และในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการหรือมีกรรมการเข้าใหม่ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดให้มีการแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้แก่กรรมการใหม่ และฝ่ายเลขาธิการบริษัทมีการรายงานให้คณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย รวมถึงผู้บริหารของบริษัทเกี่ยวกับกฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ

#### 2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งกรรมการที่มีความรู้ความชำนาญที่เหมาะสมเป็นคณะกรรมการชุดย่อยในด้านต่างๆ เพื่อช่วยศึกษาและกลั่นกรองรายละเอียดของงานในขอบข่ายที่คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะรับผิดชอบ และได้กำหนด คุณสมบัติ วาระการดำรงตำแหน่ง และขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยไว้อย่างชัดเจนในกฎบัตรของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะ โดยสมาชิกของคณะกรรมการตรวจสอบต้องประกอบด้วยกรรมการอิสระทั้งหมด ทั้งนี้ คณะกรรมการชุดย่อยจะรายงานผลการประชุมต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบอย่างสม่ำเสมอ

ปัจจุบันบริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 2 คณะ ประกอบด้วย (1) คณะกรรมการตรวจสอบ และ (2) คณะกรรมการบริหาร

#### 3 การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

##### • คณะกรรมการบริษัท

บริษัทไม่มีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ในการคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท บริษัทมีกระบวนการสรรหากรรมการหรือผู้บริหารของบริษัท โดยให้ผู้ถือหุ้นใหญ่และ/หรือตัวแทนผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของแต่ละกลุ่ม ผู้ทรงคุณวุฒิตามสายงานที่เกี่ยวข้อง กรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหารของบริษัทร่วมกันเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณวุฒิ ประสบการณ์ที่มีความจำเป็นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยจะพิจารณาจากคุณสมบัติ ดังต่อไปนี้

- 1) กรรมการต้องเป็นบุคคลที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ มีความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและมีเวลาเพียงพอที่จะอุทิศความรู้ ความสามารถและปฏิบัติหน้าที่ให้แก่บริษัทอย่างเต็มที่
- 2) กรรมการต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่ มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งต้องไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารจัดการกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้นตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนด
- 3) กรรมการไม่สามารถประกอบกิจการอื่นมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วน หรือกรรมการในนิติบุคคลอื่นที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ว่าจะกระทำเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือประโยชน์ของบุคคลอื่น เว้นแต่จะแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

- 4) กรรมการต้องแจ้งให้บริษัททราบโดยไม่ชักช้าหากมีส่วนได้เสียในสัญญาที่บริษัททำขึ้นไม่ว่าโดยตรง หรือโดยอ้อม หรือถือหุ้น หุ้นกู้ เพิ่มขึ้น หรือลดลงในบริษัทหรือบริษัทในเครือ

การเลือกและแต่งตั้งกรรมการเป็นไปตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท และกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- 1) ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งคณะกรรมการ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน ให้เป็นผู้รับผิดชอบจัดการกิจการทั่วไปของบริษัท และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น อีกทั้งมีอำนาจกระทำการใดๆ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือบริคณห์สนธิ หรือที่เกี่ยวข้องกับการดังกล่าว ทั้งนี้ กรรมการจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้

- 2) กรรมการไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร และกรรมการทั้งหมดของบริษัทจะต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนด

- 3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- 1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง
- 2) ผู้ถือหุ้นจะใช้สิทธิเลือกเพียงบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่ทั้งนี้ต้องไม่เกินจำนวนกรรมการที่พึงเลือกตั้งในครั้งนั้น
- 3) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเลือกบุคคลมากกว่าหนึ่งคนเป็นกรรมการ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิลงคะแนนเสียงให้แก่บุคคลแต่ละท่านได้เท่ากับจำนวนคะแนนเสียงที่ตนมีอยู่ ทั้งนี้ โดยจะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดก็ได้
- 4) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานในที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาดเพื่อให้ได้จำนวนกรรมการที่จะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น

- 4) ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการจำนวน 1 ใน 3 ออกจากตำแหน่ง ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3

กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนใดอยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจได้รับเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

- 5) กรรมการคนใดจะลาออกจากตำแหน่งให้ยื่นใบลาออกต่อบริษัท การลาออกมีผลนับแต่วันที่ได้รับใบลาออกไปถึงบริษัท

กรรมการซึ่งลาออกตามวาระหนึ่ง จะแจ้งการลาออกของตนให้นายทะเบียนทราบด้วยก็ได้

- 6) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งได้รับเลือกให้เป็นกรรมการแทนจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

มติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงจนจำนวนกรรมการเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม ให้กรรมการที่เหลืออยู่จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างทั้งหมดภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่จำนวนกรรมการว่างลงจนเหลือน้อยกว่าจำนวนที่จะเป็นองค์ประชุม และบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนอยู่ในตำแหน่งเพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน

- 7) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

#### • กรรมการอิสระ

บริษัทกำหนดองค์ประกอบคณะกรรมการบริษัทให้ประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการอิสระ เข้าร่วมในคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายแต่งตั้งกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ และมีการกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระอิงตามหลักเกณฑ์การคัดเลือกกรรมการบริษัท โดยคุณสมบัติของผู้ที่จะมาทำหน้าที่เป็นกรรมการอิสระ พิจารณาจากคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยกรรมการอิสระจะมีคุณวุฒิการศึกษา ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน ประสบการณ์การทำงาน และความเหมาะสมอื่นๆ ประกอบกัน เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทต่อไป ทั้งนี้ หากมีการกรรมการอิสระคนหนึ่งคนใดพ้นจากตำแหน่งก่อนครบวาระ คณะกรรมการบริษัทอาจแต่งตั้งกรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดข้างต้นเข้ามาดำรงตำแหน่งแทน โดยกรรมการอิสระที่เข้าเป็นกรรมการแทนจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการอิสระที่ตนแทน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการอิสระ ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบ
3. ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการจัดวางการใช้วารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ ผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันได้รับแต่งตั้งให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท และไม่เป็น ผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันได้รับแต่งตั้งให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการ เป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท และไม่เป็น ผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของ ผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันได้รับแต่งตั้งให้เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ กรรมการอิสระจะตรวจสอบและรับรองคุณสมบัติความเป็นอิสระของตนเองอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยจะแจ้งพร้อมกับการรายงานข้อมูลประวัติกรรมการ ณ สิ้นปี สำหรับจัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท

## ความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพของกรรมการอิสระในรอบระยะเวลาบัญชีที่ผ่านมา

-ไม่มี-

### • กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 3 คน เพื่อกำหน้าที่ในการเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัท กรรมการตรวจสอบแต่ละรายต้องเป็นกรรมการอิสระ และต้องไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกันเฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน โดยกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ต้องเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

### • กรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร โดยจะพิจารณาคัดเลือกจากกรรมการ ผู้บริหาร หรือ พนักงานระดับสูงของบริษัท ที่สามารถบริหารงานในเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานตามธุรกิจปกติ และงานบริหารของบริษัท และสามารถกำหนดนโยบาย แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงสร้างการบริหารงาน รวมทั้งการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

### • ผู้บริหาร

บริษัทมีนโยบายที่จะสรรหาผู้บริหารโดยคัดเลือกบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ โดยดำเนินการคัดเลือกตามระเบียบเกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคล และจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาเลือกบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง โดยคำนึงถึงความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในธุรกิจ ทั้งนี้ การแต่งตั้งหัวหน้าหรือผู้บริหารงานด้านการตรวจสอบและควบคุมภายใน จะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน

## 4 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูง

### 4.1 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท

ตามที่บริษัทได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการบริษัทว่า คณะกรรมการบริษัทจะต้องมีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทุกปี โดยเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทั้งคณะ เพื่อนำผลคะแนนและข้อคิดเห็นของกรรมการจะนำไปใช้เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท มีทั้งสิ้น 4 หมวด ได้แก่ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ (2) บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (3) การประชุมคณะกรรมการ และ (4) การทำหน้าที่ของกรรมการ อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติแบบประเมินดังกล่าวก่อน ทั้งนี้ ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ บริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบก่อนนำไปเปิดเผยในรายงานประจำปี และจะนำเสนอแนะจากการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทมาใช้ในการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานต่อไป

แบบการประเมินในปี 2560 มีการกำหนดน้ำหนักของแต่ละหัวข้อของการประเมินเป็น 6 ระดับ ดังนี้

- 5 = เห็นด้วยอย่างมากที่สุด หรือ มีการดำเนินการเรื่องนั้นอย่างดียเยี่ยม
- 4 = เห็นด้วยอย่างมาก หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดี
- 3 = เห็นด้วยปานกลาง หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นพอสมควร
- 2 = เห็นด้วยน้อย หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นเพียงเล็กน้อย
- 1 = เห็นด้วยน้อยที่สุด หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นน้อยที่สุด
- 0 = ไม่มี หรือ ไม่มีการดำเนินการในเรื่องนั้น

ผลการประเมินแต่ละหมวดเป็นดังนี้

- 1. โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ ได้คะแนนเฉลี่ย 4.42 คะแนน
  - 2. บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ ได้คะแนนเฉลี่ย 4.26 คะแนน
  - 3. การประชุมคณะกรรมการ ได้คะแนนเฉลี่ย 4.25 คะแนน
  - 4. การทำหน้าที่ของกรรมการ ได้คะแนนเฉลี่ย 4.37 คะแนน
- ดังนั้น เมื่อคำนวณผลการประเมินคณะกรรมการทั้ง 4 หมวดแล้วจึงได้คะแนนเฉลี่ย 4.33 คะแนน

## 4.2 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

ตามที่บริษัทได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบว่า ควรมีการกำหนดกระบวนการประเมินผลคณะกรรมการตรวจสอบไว้อย่างเป็นทางการเพื่อให้เกิดความเข้าใจว่าการทำงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์

การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท มีทั้งสิ้น 4 หมวด ได้แก่ (1) คุณสมบัติและความเป็นอิสระของกรรมการตรวจสอบ (2) หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการตรวจสอบ (3) การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และ (4) การได้รับข้อมูลจากบริษัท และการฝึกอบรม อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาอนุมัติแบบประเมินดังกล่าวก่อน ทั้งนี้ ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบจะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบก่อนนำไปเปิดเผยในรายงานประจำปี และจะนำเสนอแนะจากการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมาใช้ในการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานต่อไป

แบบการประเมินในปี 2560 มีการกำหนดน้ำหนักของแต่ละหัวข้อของการประเมินเป็น 6 ระดับ ดังนี้

- 5 = เห็นด้วยอย่างมากที่สุด หรือ มีการดำเนินการเรื่องนั้นอย่างดียเยี่ยม
- 4 = เห็นด้วยอย่างมาก หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดี
- 3 = เห็นด้วยปานกลาง หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นพอสมควร
- 2 = เห็นด้วยน้อย หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นเพียงเล็กน้อย

- 1 = เห็นด้วยน้อยที่สุด หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นน้อยที่สุด
- 0 = ไม่มี หรือ ไม่มีการดำเนินการในเรื่องนั้น

ผลการประเมินแต่ละหมวดเป็นดังนี้

- 1. คุณสมบัติและความเป็นอิสระของกรรมการตรวจสอบ ได้คะแนนเฉลี่ย 4.50 คะแนน
- 2. หน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการตรวจสอบ ได้คะแนนเฉลี่ย 4.08 คะแนน
- 3. การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ได้คะแนนเฉลี่ย 4.13 คะแนน
- 4. การได้รับข้อมูลจากบริษัท และการฝึกอบรม ได้คะแนนเฉลี่ย 3.58 คะแนน

ดังนั้น เมื่อคำนวณผลการประเมินคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 4 หมวดแล้วจึงได้คะแนนเฉลี่ย 4.07 คะแนน

## 4.3 การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหาร

ในปีนี้เป็นประเมินตนเองครั้งแรกของคณะกรรมการบริหาร เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเล็งเห็นว่าบริษัทควรมีการประเมินคณะกรรมการชุดย่อยทุกคนอย่างเท่าเทียมกัน และให้กำหนดไว้ว่าคณะกรรมการบริหารจะต้องมีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการทุกปี โดยเป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารทั้งคณะ เพื่อนำผลคะแนนและข้อคิดเห็นของกรรมการบริหาร มาใช้เพื่อการปรับปรุงการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหาร มีทั้งสิ้น 4 หมวด ได้แก่ (1) โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการบริหาร (2) บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร (3) การประชุมคณะกรรมการบริหาร และ (4) การทำหน้าที่ของกรรมการบริหาร อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติแบบประเมินดังกล่าวก่อน ทั้งนี้ ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหาร บริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัททราบก่อนนำไปเปิดเผยในรายงานประจำปี และจะนำเสนอแนะจากการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารมาใช้ในการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานต่อไป

แบบการประเมินในปี 2560 มีการกำหนดน้ำหนักของแต่ละหัวข้อของการประเมินเป็น 6 ระดับ ดังนี้

- 5 = เห็นด้วยอย่างมากที่สุด หรือ มีการดำเนินการเรื่องนั้นอย่างดียเยี่ยม
- 6 = เห็นด้วยอย่างมาก หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นอย่างดี
- 3 = เห็นด้วยปานกลาง หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นพอสมควร
- 4 = เห็นด้วยน้อย หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นเพียงเล็กน้อย
- 1 = เห็นด้วยน้อยที่สุด หรือ มีการดำเนินการในเรื่องนั้นน้อยที่สุด
- 2 = ไม่มี หรือ ไม่มีการดำเนินการในเรื่องนั้น

ผลการประเมินแต่ละหมวดเป็นดังนี้

- 1. โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการบริหาร ได้คะแนนเฉลี่ย 4.40 คะแนน
- 2. บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร ได้คะแนนเฉลี่ย 4.34 คะแนน
- 3. การประชุมคณะกรรมการบริหาร ได้คะแนนเฉลี่ย 4.30 คะแนน

4. การทำหน้าที่ของกรรมการบริหาร ได้คะแนนเฉลี่ย 4.33 คะแนน

ดังนั้น เมื่อคำนวณผลการประเมินคณะกรรมการทั้ง 4 หมวดแล้วจึงได้คะแนนเฉลี่ย 4.34 คะแนน

#### 4.4 การประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูง

คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้ประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ตามเกณฑ์การประเมินและแบบประเมินผลการปฏิบัติงานที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้สามารถตรวจสอบติดตามการปฏิบัติงานของประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหารตามเป้าหมายที่วางไว้ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งช่วยให้การพิจารณากำหนดค่าตอบแทนของประธานกรรมการบริหาร ประธานบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีความชัดเจน โปร่งใส และเหมาะสมกับผลการปฏิบัติงาน และช่วยเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท อีกทั้งยังสามารถนำผลการประเมินที่ได้มาปรับปรุงประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานให้ดียิ่งขึ้นอีกด้วย

### 5 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยนั้น บริษัทมีการกำกับดูแลและติดตามการดำเนินงานของบริษัทย่อยอย่างใกล้ชิดเพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ดังนี้

#### 1. การกำกับดูแลบริษัทย่อย :

- **Sappe Europe s.r.o. :** เนื่องจากข้อจำกัดทางกฎหมายของประเทศสโลวาเกียที่กำหนดให้กรรมการที่จะดำรงตำแหน่งต้องมีภูมิลำเนาในประเทศสโลวาเกีย จึงทำให้การแต่งตั้งตัวแทนจากบริษัทเพื่อเป็นกรรมการใน Sappe Europe s.r.o. ตามนโยบายการควบคุมและการกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีความยุ่งยากในทางปฏิบัติทางที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จึงได้อนุมัติการกำหนดกฎบัตรของคณะกรรมการซึ่งครอบคลุมการขออนุมัติรายการต่างๆ รวมถึงรายการสำคัญที่กำหนดให้ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การแต่งตั้งกรรมการ การเพิ่มทุน การควบรวมกิจการ การเลิกกิจการ การจ่ายเงินปันผล การแก้ไขข้อบังคับ เป็นต้น และการกำหนดตารางอำนาจดำเนินการของ Sappe Europe s.r.o. เพื่อให้คณะกรรมการของ Sappe Europe s.r.o. ยึดถือและปฏิบัติตาม เพื่อที่บริษัทใช้เป็นมาตรฐานเพื่อกำกับดูแล Sappe Europe s.r.o. ได้ทันที
- **บริษัท เซ็ปเป โอลดิง (ประเทศไทย) จำกัด :** คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งนายอดิศักดิ์ รักธริยะพงศ์ นางสาวปิยจิต รักธริยะพงศ์ และนายอนุภาพ รักธริยะพงศ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทเพื่อให้การบริหารงานสอดคล้องกับบริษัทซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
- **Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited และ Sappe Hong Kong Company Limited :**

คณะกรรมการของบริษัท เซ็ปเป โอลดิง (ประเทศไทย) จำกัด ได้แต่งตั้งนายอดิศักดิ์ รักธริยะพงศ์ นางสาวปิยจิต รักธริยะพงศ์ และนายอนุภาพ รักธริยะพงศ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทเพื่อให้การบริหารงานสอดคล้องไปในทิศทางเดียวกันของทั้งกลุ่มบริษัท

- **Sappe Trading (Shanghai) Company Limited :** คณะกรรมการของ Sappe Hong Kong Company Limited ได้แต่งตั้งนางสาวปิยจิต รักธริยะพงศ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทและควบคุมการบริหารงาน เพื่อให้การบริหารงานสอดคล้องไปในทิศทางเดียวกันของทั้งกลุ่มบริษัท

2. **การเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :** บริษัทย่อยของบริษัท มีหน้าที่นำส่งงบการเงินประจำไตรมาสและประจำปีให้แก่บริษัทเพื่อเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติก่อนเปิดเผยในงบการเงินรวมประจำไตรมาสและประจำปีต่อสาธารณชน ทั้งนี้ บริษัทอาจมอบหมายให้พนักงานหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าตรวจสอบการดำเนินงาน เอกสาร หรือทรัพย์สิน ณ สำนักงานหรือคลังสินค้าของบริษัท ย่อยได้ หรือขอให้บริษัทย่อยนำเสนอเอกสารเพิ่มเติมแก่พนักงานหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทได้เสมอ อนึ่ง ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเป็นผู้พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีให้แก่ Sappe Europe s.r.o. และบริษัท เซ็ปเป โอลดิง (ประเทศไทย) จำกัด รวมถึงบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท

3. **การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง :** การทำรายการที่เกี่ยวข้องระหว่างบริษัท และบริษัทย่อยทั้งหมดเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศคณะกรรมการตลาดทุน ประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทมีการรายงานมูลค่าและรายละเอียดของรายการระหว่างกันของบริษัทและบริษัทย่อยต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส โดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ

4. **การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ :** ในกรณีที่บริษัทย่อยจะซื้อหรือจำหน่ายทรัพย์สินใดต้องได้รับอนุมัติจากผู้บริหารหรือคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ หากบริษัทคำนวณขนาดของรายการแล้วพบว่า การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวมีมูลค่าหรือขนาดรายการที่มีนัยสำคัญ บริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องเสมอ

### 6 การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีระเบียบ ข้อบังคับ ให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างต้องรักษาความลับ และ/หรือข้อมูลภายในของบริษัท ไม่นำความลับ และ/หรือข้อมูลภายในของบริษัทไปเปิดเผยหรือแสวงหาประโยชน์แก่ตนเอง หรือเพื่อประโยชน์แก่ผู้อื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อม และไม่อาจจะได้รับผลตอบแทนหรือไม่ก็ตาม รวมทั้งต้องไม่ทำการซื้อขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทโดยใช้ความลับ และ/หรือข้อมูลภายใน และ/หรือทำทำนิติกรรมอื่นใดโดยใช้ความลับ และ/หรือข้อมูลภายในของบริษัท อันก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

ทั้งนี้ กรรมการ ผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานอยู่ในหน่วยงานที่ได้รับข้อมูลภายในของบริษัทจะถูกห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงเวลาที่กำหนด โดยบริษัทถือปฏิบัติมาตั้งแต่การจัดทำงบการเงิน ไตรมาสที่ 2 ของปี 2557 ซึ่งเป็นการรายงานงบการเงินไตรมาสแรกตั้งแต่บริษัทได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเลขาธิการบริษัท และหน่วยงานฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลจะแจ้งให้กรรมการ ผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานทุกคนที่ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่ได้รับข้อมูลภายในของบริษัท รับทราบช่วงเวลาการห้ามซื้อขายหุ้นของบริษัทอย่างชัดเจนล่วงหน้า โดย

ให้รวมถึงการซื้อขายหุ้นของบริษัท โดยตนเอง คู่สมรส บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายโดยตรงหรือทางอ้อม (เช่น Nominee หรือการถือผ่านกองทุนส่วนบุคคล) ในระหว่างช่วงเวลาที่บริษัทจะมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท เช่น 1 เดือนก่อนวันเปิดเผยข้อมูลงบการเงินหรือผลการดำเนินงานถึงวันที่บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลงบการเงินหรือผลการดำเนินงานต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว 1 วัน เพื่อให้ข้อมูลนั้นเผยแพร่สู่สาธารณชนอย่างทั่วถึงก่อน ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดโทษทางวินัยสำหรับผู้แสวงหาผลประโยชน์จากการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้ หรือนำไปเปิดเผยจนอาจทำให้บริษัทได้รับความเสียหาย และอาจได้รับโทษตามที่กฎหมายกำหนดไว้ตลอดจนอาจถูกบริษัทพิจารณาลงโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตัดเงินเดือนด้วยวาจา การตัดเงินเดือนเป็นหนังสือการภาคทัณฑ์ตลอดจนการเลิกจ้างพ้นสภาพการเป็นพนักงานด้วยเหตุไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี เป็นต้น

พร้อมกันนี้บริษัทยังมีการติดตามและศึกษากฎระเบียบ จ้องบังคับ รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่างๆ ที่มีการเปลี่ยนแปลงไปอยู่เสมอ และแจ้งให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทรับทราบ เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัด

## **7 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีและบริการอื่น**

### **7.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)**

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทในรอบปี 2560 เป็นจำนวนเงินรวม 2,289,001 บาท โดยแบ่งออกเป็นค่าตอบแทนการสอบบัญชีของบริษัท จำนวน 1,740,000 บาท และส่วนของบริษัทย่อย จำนวน 549,001 บาท

### **7.2 ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)**

-ไม่มี-



## ความรับผิดชอบต่อสังคม

ด้วยวิสัยทัศน์ที่ว่า

“เราจะเป็องคร์ไทยตัวอย่างที่ยิ่งใหญ่  
ตอบโจทย์คนที่รักสุขภาพและความสะดวกสบายด้วย  
อาหาร เครื่องดื่มที่อร่อย **สุดเจ๋ง!**”

### “เราจะทำให้ชีวิตของผู้คนดีขึ้น ผ่านจิตวิญญาณที่สร้างสรรค์ของเรา”

ในปีนี้ ซีบีพียังคงมุ่งมั่นสร้าง “จิตวิญญาณซีบีพี” ในด้านนวัตกรรม ความสุข และความสนุก เพื่อให้เราเป็นองคร์ที่ “โดดเด่นนวัตกรรม ทำด้วยความสุข” มากยิ่งขึ้น เพราะความสำเร็จของเรามาจากการที่ทุกคนร่วมกันสร้าง เราจึงมุ่งมั่นให้คนในองคร์มีความสุขและสนุกกับการทำงาน โดยได้นำ 4 วินัยของการปฏิบัติงานที่เป็นเลิศ หรือ “4DX” (The 4 Disciplines for Execution) มาประยุกต์ใช้กับการทำงานของซีบีพีเพื่อให้เป็น platform ใหม่ในการทำงานของทั้งองคร์ ซึ่งผลที่ได้จากวิธีการนี้ในปี 2560 เป็นที่พอใจอย่างมาก 4DX สามารถขับเคลื่อนซีบีพีไปข้างหน้าอย่างมั่นคงและสนุกสนาน จากกิจกรรมต่างๆ ที่สอดแทรกในทุกส่วนงานตลอดทั้งปี เพื่อให้ “คนซีบีพี” สร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ที่ดี ส่งต่อผลงานอันนำภาคภูมิใจนี้ ไปสู่ผู้คนที่สำคัญของเรา และสังคมต่อไปอย่างยั่งยืน

**ผู้คนที่สำคัญของเรา** ได้แก่ ลูกค้า พนักงาน ชุมชน ชัพพลายเออร์ ผู้ถือหุ้น โดยซีบีพีกำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติที่เป็นรูปธรรม เกี่ยวกับการให้ปฏิบัติอย่างเป็นธรรมต่อพนักงาน ลูกค้า ชัพพลายเออร์ ผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งร่วมพัฒนาชุมชนและสังคมควบคู่ไปพร้อมกัน ซึ่งแนวทางการดำเนินงานถูกระบุอยู่ในวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท และมีความะทำงานด้านความยั่งยืนเป็นผู้ดำเนินการ พร้อมติดตามผลกิจกรรมอย่างเป็นรูปธรรมและต่อเนื่องทั้งปี ดังนี้

#### พนักงานคือผู้เล่นตัวจริง

ปีนี้เป็นปีแรกที่ ซีบีพีนำ 4 วินัยของการปฏิบัติงานที่เป็นเลิศ เข้ามาใช้ในองคร์ นับเป็นเรื่องใหม่ที่ท้าทาย แต่เต็มไปด้วยความสนุกสนานเพิ่มขึ้นทั้งปี ที่ชาวซีบีพีกว่า 500 คนได้ร่วมกันสร้าง โดยผลลัพธ์ของโครงการนี้ช่วยให้ประสิทธิภาพงานของทั้งองคร์และดัชนีชี้วัดความสุขของพนักงานเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ในปีนี้ซีบีพียังได้ย้ายส่วนออฟฟิศจากเดิมเป็นอาคาร 3 ชั้น รวมมาเป็นชั้นเดียวกันทั้งหมด เพื่อเพิ่มพื้นที่การทำงานของพนักงาน และให้สอดคล้องกับรูปแบบการทำงานที่สนุกสนานในแนวคิด “Playground” ตามคติ “Dare to Dream, Play to Win” ของเรา

ในปีนี้ เรายังคงสานต่อกิจกรรม “ซีบีพี สานรัก ส่งเสริมลูกกตัญญู” เป็นปีที่ 3 โดยบริษัทออกแบบโปสเตอร์แบบลิมิเต็ด อิดชั่น ที่เฉพาะคนซีบีพีเท่านั้นที่จะได้ เพื่อนำไปส่งมอบรักพ่อกับแม่ นับถึงปีนี้โปสเตอร์กว่า 5,000 ใบ ถูกแจกจ่ายและกระจายไปถึงพ่อแม่ของพนักงานที่อยู่ในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัดทั่วประเทศ สานสัมพันธ์ของพนักงานกับครอบครัวให้ยังคงอบอุ่น เหนียวแน่น นับเป็นกิจกรรมที่พนักงานรอคอย และร่วมกิจกรรมเป็นอย่างดีมาโดยตลอด

**เพราะลูกค้าคือผู้สนับสนุนหลักอย่างเป็นทางการในการส่งเสริมให้ซีบีพีเติบโตต่อไปได้**

**การตอบรับที่ดีจากลูกค้า ทำให้เรามีพลังในการมุ่งมั่นพัฒนาให้ดียิ่งขึ้น**

ในปี 2560 มีผลิตภัณฑ์ที่ออกใหม่จำนวน 15 รายการ ได้แก่ เสิโมเพลย์ 2 สรสชาติ, ซีบีพี อโลเวร่า ครึ่งค กลิ่นแอปเปิ้ล, กุมิ กุมิ สลัดจิ้งจกพรรคี สมลอนญี่ปุ่น และสลัดจียิโยเกิร์ต, โดยไฮไลท์ของปีนี้คือ “**ซีบีพี บิวตี้ ครึ่งค สุดร รีเล็กซิง คาล์ม**” (Relaxing Calm) สูตรใหม่ เครื่องดื่มที่ช่วยสร้างพลังสัมผัสให้คุณรีแลกซ์จากภายใน ช่วยผ่อนคลายอารมณ์วันยุ่งๆ ให้คุณได้รู้สึกผ่อนคลาย พร้อมรับมือได้อย่างสดใส หอมกึ่งวล ผสานกันอย่างลงตัวกับน้ำผลไม้รสชาติอร่อยแบบแคลอรีต่ำ และ “**ซีบีพี อโล เวร่า ครึ่งค สุดร น้ำตาลน้อย**” ซึ่งออกมา 3 สรสชาติ ได้แก่ องุ่น แอปเปิ้ล สับจี เพื่อตอบโจทย์กลุ่มคนรักสุขภาพมากขึ้น

**ชัพพลายเออร์คือทีมเดียวกันกับเรา เรายังคงดูแลและเป็น Pacer ให้กับและกับเสมอ**

เรายังคงดำเนินการโครงการร่วมพัฒนาอันมะพร้าวร่วมกับชัพพลายเออร์ และโครงการผลิตกล่องบรรจุสินค้าจากกระดาษรีไซเคิลอย่างต่อเนื่อง เพราะเป็นการพัฒนาต่อยอดที่ช่วยให้ชัพพลายเออร์เติบโตไปพร้อมกับเราอย่างยั่งยืน โดยได้มีการจัดทำเกณฑ์การประเมินชัพพลายเออร์ในด้านต่างๆ เพื่อให้เกิดความชัดเจน โปร่งใสในการทำงานร่วมกัน พร้อมทั้งมีการประกาศชื่นชม ให้กำลังใจชัพพลายเออร์คุณภาพ ที่ร่วมกันสร้างความยั่งยืนทางธุรกิจไปพร้อมกับเรา ในงาน “**SAPPE Together ความสุขที่ทุกคนร่วมสร้าง**” โดยมอบรางวัลชัพพลายเออร์ดีเด่น 10 รางวัล เป็นปีที่ 2 ซึ่งได้รับความสนใจจากชัพพลายเออร์ทั้งเก่าและใหม่เป็นอย่างดี

**ผู้ถือหุ้น-นักลงทุน คือผู้ที่สนับสนุนให้เราเดินหน้าต่อไปอย่างมั่นคง**

**เราจึงมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสเพื่อให้ได้ผลตอบแทนอย่างยั่งยืน**

ปี 2560 บริษัทสามารถสร้างผลประกอบการให้เติบโตไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยมีรายได้จากการขาย 2,687.3 ล้านบาท เติบโตขึ้น 7.6% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 (ไม่รวมงบการเงินของ PT. Sappe Indonesia) มีกำไรสุทธิรวม 400.5 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนการจ่ายในประเทศ : ต่างประเทศ อยู่ที่ร้อยละ 36:64 ทำให้ปัจจุบันมีสินค้านำเข้าแบรนด์ซีบีพีจำหน่ายแล้วรวม 80 ประเทศทั่วโลก และสามารถจ่ายปันผลที่ 210 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท

## เพราะชุมชนและสังคมคือบ้านของเรา

### ถ้าเราสนุกและมีความสุข เราก็อยากเห็นชุมชนและสังคมรอบตัวเรามีความสุขร่วมกันด้วย

ไอโกล์หลักของปีนี้คือการต่อยอดโครงการ “วานหวานวาน” ซึ่งเป็นโครงการปลูกถั่วสายพันธุ์พิเศษในภาคกลางได้เดินทางมาถึงปีที่ 2 แล้ว โดยซีพีได้จัดสรรพื้นที่บริเวณโรงงานเป็นแปลงสาธิต พร้อมทั้งเชิญผู้เชี่ยวชาญมาสอนวิธีการปลูกถั่วให้คนในชุมชนรอบโรงงานคลอง 13 โดยมุ่งหวังที่จะส่งเสริมอาชีพและพัฒนาความเป็นอยู่ให้กับชุมชนรอบโรงงานให้ดียิ่งขึ้น ในปีนี้ คณะทำงาน ด้านความยั่งยืน ได้พบปะกับชาวบ้านที่เข้าร่วมโครงการ (ปัจจุบันคือ หมู่ 7 และหมู่ 8 ตำบลพิชัย อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี) เป็นประจำทุกเดือน เพื่อเยี่ยมชมพื้นที่แปลงถั่วของชาวบ้าน สอนชาวบ้านคัดเลือกว่า ถั่วพร้อมทั้งให้คำแนะนำ แก่ปัญหาด้านต่างๆ นอกจากเป็นการส่งเสริมโครงการให้มีความคืบหน้าและเป็นรูปธรรมแล้ว ยังเป็นการสร้างความสัมพันธ์ ระหว่างซีพีและชุมชนได้เป็นอย่างดี

นอกจากนี้ ซีพีก็ยังได้นำคณะชาวบ้านที่เข้าร่วมโครงการวานหวาน เดินทางไปศึกษาดูงานแปลงถั่วจริงที่จังหวัด ประจวบคีรีขันธ์ เพื่อรับความรู้จากเกษตรกรเจ้าของแปลงถั่วจริงที่ประกอบอาชีพปลูกถั่วมานานกว่า 20 ปีและประสบความสำเร็จ โดยชาวบ้านจากชุมชนที่ร่วมโครงการกับเรา นอกจากจะได้รับทั้งความรู้ know how ในการนำมาปรับใช้กับแปลงถั่วของตนเองแล้ว ยังได้แรงบันดาลใจในการสร้างรายได้เพิ่มจากการปลูกถั่วอย่างจริงจังอีกด้วย

และในปีแห่งการถวายความอาลัยจากการสูญเสียครั้งยิ่งใหญ่ของชาวไทย ซีพีและชุมชนรอบโรงงาน ได้ร่วมกันน้อมใจถวายความอาลัยและรำลึกในพระมหากรุณาธิคุณ ด้วยกิจกรรมประดิษฐ์ดอกไม้อันน้อมใจถวายแด่พ่อหลวง ร.9 ระหว่างวันที่ 2 – 17 สิงหาคม ซึ่งสามารถประดิษฐ์ดอกไม้จันทน์ได้จำนวน 250 ดอก และจัดกิจกรรมปล่อยพันธุ์ปลาน้ำจืดจำนวน 6 แสนตัว และร่วมปลูกระเบิดดอกไม้ไฟ เพื่อเกิดพระเกียรติในวโรกาสวันเฉลิมพระชนมพรรษาสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวมหาวชิราลงกรณ บดินทรเทพยวรางกูร ชนมพรรษา 65 พรรษา ณ บริเวณปากคลองลำลูกกาคลอง 13 อีกด้วย

ในปี 2560 ซีพียังคงดำเนินกิจกรรมด้านสังคมเพื่อส่งเสริมคุณภาพชีวิตของผู้นับในด้านอื่นๆ อีกมากมาย อาทิ **“ชุดเก่าเราขอปี 3”** โดยในปีนี้นำเสื้อผ้าสภาพดีที่ไม่ใช้แล้วของเพื่อนพนักงานหลาย 10 กล่อมนำไปมอบให้นิสิตนักศึกษาจากงาน โครงการ **“แบ่งปัน ปี 2”** รับบริจาคหนังสือและนิตยสารที่เป็นผลพลอยได้จากกิจกรรม Big Cleaning Day ไปบริจาคให้กับสมาคมห้องสมุดแห่งประเทศไทย ในพระราชูปถัมภ์สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี, การสนับสนุนผลิตภัณฑ์ให้สังคมในโอกาสต่างๆ ได้แก่ วันเด็กแห่งชาติ **เรามอบผลิตภัณฑ์ซีพีไป รวมมูลค่า 800,000 บาท ให้แก่โรงเรียนต่างๆ กว่า 100 โรงเรียน** และร่วมกับบริษัท เซลล์แห่งประเทศไทย จำกัด มอบของขวัญให้แก่เด็กในชุมชนวัดคลองเตย พร้อมทั้งร่วมให้การสนับสนุนกิจกรรมงานวันเด็กแห่งชาติในงาน Mega Kids World 2017 ณ ศูนย์การค้าเมกา บางนา เพื่อสร้างความสุขและรอยยิ้มให้แก่เด็กๆ เนื่องในวันเด็กแห่งชาติ, **ร่วมบริจาคผลิตภัณฑ์และยาโรคลายโรคช่วยผู้ประสบอุทกภัยภาคใต้ช่วงต้นปี 2560 รวมมูลค่า 250,000 บาท** ผ่านร้านเซ่นสุโขทัยเพื่อนำไปมอบให้แก่ผู้ป่วยชาวใต้ที่กำลังได้รับความเดือดร้อนจากสถานการณ์น้ำท่วมในหลายพื้นที่, โครงการปันรอยยิ้มให้น้องรับบริจาคเงินและสิ่งของจากพนักงานซีพี เพื่อเลี้ยงอาหารกลางวันและ

มอบเงินสิ่งของให้กับเด็กกำพร้าที่มูลนิธิอานันทมหิดล, กิจกรรมทำความสะอาดห้องน้ำสียดยาที่มีอุลคยริยะห์และวัดนิคมราชวรวิหาร ประดิษฐ์, ร่วมสนับสนุนงาน “รวมน้ำใจสู่สียดยาที่มีอุลคยริยะห์ ครั้งที่ 15”, ร่วมสนับสนุนงาน “น้ำชาการกุศลเพื่อการศึกษา” โรงเรียนเทพศิรินทร์คลองสิบสาม จ.ปทุมธานี, ร่วมสนับสนุนและส่งเสริมโรงเรียนอนุบาลที่ปกร และเข้าร่วมโครงการ มติใหม่สร้างงานสร้างอาชีพคนพิการ

ซีพีได้มีมาตรฐาน ISO 9001 คือการจัดวางระบบบริหารงานเพื่อการประกันคุณภาพ ซึ่งเป็นระบบที่ทำให้เชื่อมั่นได้ว่ากระบวนการต่างๆ ได้รับการควบคุมและสามารถตรวจสอบได้ โดยผ่านระบบที่ระบุขั้นตอนและวิธีการทำงาน เพื่อให้มั่นใจว่าบุคลากรในองค์กรรู้หน้าที่ความรับผิดชอบและขั้นตอนต่างๆ ในการปฏิบัติงาน ตั้งแต่ ปี 2554 มาตรฐานการจัดการสิ่งแวดล้อม เพื่อเป็นแนวทางในการจัดการ ปัญหาสิ่งแวดล้อมขององค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการรักษาสิ่งแวดล้อม การป้องกันมลพิษ และการดำเนินธุรกิจของ องค์กร ได้ตั้งแต่ปี 2558

### นโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน (Anti-corruption Policy)

ตั้งแต่ปี 2557 ได้พิจารณากำหนดนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน (Anti-corruption Policy) โดยครอบคลุมทุกกิจกรรมที่บริษัทดำเนินการ เพื่อให้กรรมการ พนักงาน ผู้บริหาร ยึดถือเป็นแนวปฏิบัติเพื่อต่อต้านคอร์รัปชัน พร้อมทั้งในปี 2560 คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบาย และแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวเพิ่มเติมอย่างเป็นรูปธรรม มีรายละเอียดโดยสรุป ดังนี้

1. ห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนดำเนินการหรือยอมรับการคอร์รัปชัน ในทุกรูปแบบทั้งทางตรงและทางอ้อม ห้ามจ่ายหรือรับทรัพย์สินทุกประเภทอันจะกลายเป็นสินบนเพื่อประโยชน์ทางธุรกิจ โดยครอบคลุมถึงทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และให้มีการสอบทานการปฏิบัติ ตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันนี้อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนมีการทบทวนแนวทางการปฏิบัติและข้อกำหนด ในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบาย เปรียบเทียบปฏิบัติ จ้องกำหนด จ้องบังคับ ประกาศ จ้องกฎหมาย และการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ โดยการจัดอบรมให้แก่พนักงานใหม่ทราบและเข้าใจนโยบายของบริษัท รวมไปถึงการสื่อสารภายในองค์กรอย่างสม่ำเสมอ
2. พนักงานไม่พึงละเลยหรือเพิกเฉยเมื่อพบเห็นการกระทำที่เข้าข่ายคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยต้องแจ้งให้ผู้บังคับบัญชา หรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ และให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงต่างๆ หากมีข้อสงสัยหรือข้อขัดแย้งให้ปรึกษาผู้บังคับบัญชา หรือบุคคลที่กำหนดให้ทำหน้าที่รับผิดชอบ เกี่ยวกับการติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณบริษัทผ่านช่องทางต่างๆ ที่กำหนดไว้
3. บริษัทมีแนวทางการจัดการกับการกระทำการทุจริตและการกระทำต่างๆ ที่เข้าข่ายคอร์รัปชันที่ได้รับแจ้งจากพนักงานทุกคน โดยมีกระบวนการตามนโยบายคุ้มครองพนักงานที่แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับการทุจริต
4. บริษัทจะให้ความสำคัญและคุ้มครองพนักงานที่ปฏิเสธหรือแจ้งเรื่องคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยใช้นโยบายการคุ้มครองพนักงานที่แจ้งข้อมูลเกี่ยวกับทุจริต ตามที่บริษัทกำหนด
5. ผู้ที่กระทำคอร์รัปชัน เป็นการกระทำผิดจรรยาบรรณบริษัท ซึ่งจะต้องได้รับการพิจารณาโทษทางวินัยตาม ระเบียบที่บริษัทกำหนด นอกจากนี้ อาจจะได้รับโทษตามกฎหมายหากการกระทำนั้นผิดกฎหมาย



6. บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการเผยแพร่ ให้ความรู้ และทำความเข้าใจกับบุคคลอื่นที่ต้องปฏิบัติหน้าที่ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท หรืออาจเกิดผลกระทบต่อบริษัท ในเรื่องที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันนี้
7. บริษัทมุ่งมั่นที่จะสร้างรากฐานวัฒนธรรมองค์กรที่ยึดมั่นว่าคอร์รัปชันเป็นสิ่งที่ยอมรับไม่ได้ทั้งการทำการธุรกรรมกับภาครัฐและภาคเอกชน

ด้วยบริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินการเรื่องการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันอย่างจริงจัง ปัจจุบันเราจึง**ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2561 พร้อมทั้งส่งเอกสารแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน ( Self Evaluation 71 ข้อ )** เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตเรียบร้อยแล้ว ซึ่งโครงการดังกล่าวเป็นโครงการที่ได้รับการสนับสนุนการจัดทำโดยรัฐบาลและสำนักงานคณะกรรมการ ป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ป.ช.) เรียบร้อยแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างศึกษาบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ รวมไปถึงการมอบหมายงานของบริษัทยังเพิ่มเติมเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการประเมินและขอรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชันตามคำประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ภายใน 18 เดือน นับจากวันที่ประกาศเจตนารมณ์

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดแนวปฏิบัติเพื่อควบคุมและป้องกันความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน ให้มีการควบคุมและถูกโดยได้สรุปเป็นภาพรวมแบ่งตามกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย ตามตารางด้านล่างนี้

จัดการอย่างเหมาะสมผ่านเครื่องมือต่างๆ ที่มีอยู่แล้ว เช่น คู่มืออำนาจความเป็น การของ บริษัท ที่กำหนดบทบาทหน้าที่ของแต่ละฝ่ายอย่างชัดเจน รวมไปถึง กำหนดการใช้งานปริมาณในแต่ละเรื่องที่ต้องได้รับการอนุมัติจากหัวหน้าฝ่ายงานตามลำดับ นอกจากนี้ในที่ประชุมคณะทำงานบริหารความเสี่ยง ยังบันทึกเรื่องดังกล่าวเข้าไปในทะเบียนความเสี่ยงของ บริษัท และกำหนดให้มีการจัดทำทะเบียนความเสี่ยงและแนวทางการป้องกันความเสี่ยงของเรื่อง การทุจริตคอร์รัปชันโดยเฉพาะ และให้มีการประเมินทุกไตรมาส เป็นต้น

อนึ่ง บริษัทไม่เคยมีข้อพิพาทหรือคดีความที่สำคัญซึ่งเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชันแต่อย่างใด

นอกจากนี้ เชีปเปิ ยังดำเนินธุรกิจโดยยึดตามหลักการ 8 ข้อของ คณะกรรมการกำกับหลักจริยธรรมและตลาดหลักจริยธรรม ที่ครอบคลุมเรื่องต่างๆ คือ

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม
2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
3. การเคารพสิทธิมนุษยชน
4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม
5. การรับผิดชอบต่อผู้บริโภค
6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม
7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม
8. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่วัฒนธรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

ผู้มีส่วนได้เสีย	กิจกรรม, กระบวนการ	หลักการ 8 ข้อ
พนักงาน	วินัยของการปฏิบัติงานที่เป็นเลิศ	1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม 2. การเคารพสิทธิมนุษยชน 3. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม 4. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่วัฒนธรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย
	Happy B Day	1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม 2. การเคารพสิทธิมนุษยชน 3. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม
	เชีปเปิ สานรัก ส่งเสริมลูกกตัญญู	1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม 2. การเคารพสิทธิมนุษยชน 3. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม
ลูกค้า	คิดค้นพัฒนาและผลิตสินค้านวัตกรรมที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า	1. การรับผิดชอบต่อผู้บริโภค 2. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่วัฒนธรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย
ซัพพลายเออร์	โครงการร่วมพัฒนาอันมะพร้าวร่วมกับ ซัพพลายเออร์	1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม 2. การเคารพสิทธิมนุษยชน 3. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม 4. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม 5. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่วัฒนธรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย
	กล่องกระดาษรีไซเคิล	1. การรับผิดชอบต่อผู้บริโภค 2. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม 3. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่วัฒนธรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย

ผู้มีส่วนได้เสีย	กิจกรรม, กระบวนการ	หลักการ 8 ข้อ
	SAPPE Together ความสุขที่ทุกคนร่วมสร้าง	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม</li> <li>2. การเคารพสิทธิมนุษยชน</li> <li>3. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม</li> <li>4. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม</li> <li>5. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย</li> </ol>
ผู้ถือหุ้น-นักลงทุน	ดำเนินงานด้วยความโปร่งใส และให้ผลตอบแทนที่ดี	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. การเคารพสิทธิมนุษยชน</li> <li>2. การรับผิดชอบต่อผู้บริโภคร</li> </ol>
ชุมชนและสังคม	งาน ห่วง วาน	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม</li> <li>2. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม</li> <li>3. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย</li> </ol>
	SAPPE Together ความสุขที่ทุกคนร่วมสร้าง	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม</li> <li>2. การเคารพสิทธิมนุษยชน</li> <li>3. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม</li> <li>4. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม</li> <li>5. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมซึ่งได้จากการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย</li> </ol>
	การลดใช้เม็ดพลาสติก	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม</li> <li>2. การรับผิดชอบต่อผู้บริโภคร</li> <li>3. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม</li> </ol>
	น้อมใจถวายความอาลัยและรำลึกในพระมหากรุณาธิคุณ	CSR after process <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การเคารพสิทธิมนุษยชน</li> <li>2. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม</li> </ol>
	ชุดเก่าเราพอปี 3	CSR after process <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การเคารพสิทธิมนุษยชน</li> <li>2. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม</li> </ol>
	แบ่งปัน ปี 2	CSR after process <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การเคารพสิทธิมนุษยชน</li> <li>2. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม</li> </ol>
	การสนับสนุนผลิตภัณฑ์ให้สังคมในโอกาสต่างๆ	CSR after process <ol style="list-style-type: none"> <li>1. การเคารพสิทธิมนุษยชน</li> <li>2. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม</li> </ol>

บริษัทได้จัดทำรายงานความยั่งยืนประจำปี 2560 โดยได้เผยแพร่ไว้ทางเว็บไซต์ของบริษัท [www.sappe.com](http://www.sappe.com)

ทั้งหมดนี้คือความสุขและความสนุกที่เกิดขึ้นกับผู้ที่สำคัญ  
 ของเราตลอดปี 2560 และเรา仍将คงสร้าง  
**“จิตวิญญาณเซปเป่”**  
 ให้เติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป

# การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการจัดการระบบการควบคุมภายในที่ดี เนื่องจากจะช่วยให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ตลอดจนสอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2561 ที่ประชุมเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 โดยมีกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่านเข้าร่วมประชุมด้วย ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทในปี 2560 ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานสากลของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission : COSO (“แบบประเมินฯ”) ฉบับที่ได้รับการปรับปรุงใหม่ เมื่อเดือนพฤษภาคม 2556 ซึ่งสรุปความคิดเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ดังนี้

## 1. สภาพแวดล้อมการควบคุม (Control Environment)

บริษัทมีสภาพแวดล้อมของการควบคุมภายในที่ดี เหมาะสมและเพียงพอ โดยมีการส่งเสริมด้านจริยธรรมเป็นวัฒนธรรมองค์กร มีการกำหนดโครงสร้างการบริหารจัดการและการมอบหมายงานที่ชัดเจน ดังนี้

- บริษัทได้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจรรยาบรรณ และข้อพึงปฏิบัติตามจรรยาบรรณเป็นลายลักษณ์อักษรและมีการสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานอย่างทั่วถึง
- มีการกำหนดบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทแยกจากฝ่ายบริหารอย่างชัดเจน และมีการจัดโครงสร้างองค์กร สายการบังคับบัญชา อำนาจความรับผิดชอบอย่างเหมาะสม และสอดคล้องกับสถานการณ์ธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป
- กำหนดนโยบายการบริหารทรัพยากรบุคคลไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เช่น การสรรหา การฝึกอบรม การจ่ายผลประโยชน์ตอบแทน เป็นต้น

## 2. การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

บริษัทเล็งเห็นความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง โดยแต่งตั้งให้มีคณะทำงานบริหารความเสี่ยงให้ทำหน้าที่กำหนดนโยบายและกรอบการดำเนินงานบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยมีหน้าที่พิจารณาความเสี่ยงที่สำคัญที่สอดคล้องกับธุรกิจของบริษัท เช่น ด้านการบริหารจัดการด้านการเงิน ด้านความปลอดภัยของข้อมูล ด้านกฎหมายและกฎระเบียบ เป็นต้น รวมถึงเสนอแนะวิธีป้องกัน และวิเคราะห์ระดับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ตลอดจนติดตามประเมินผล และปรับปรุงแผนการดำเนินงานเพื่อลดความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมกับสภาวะการดำเนินธุรกิจ

## 3. มาตรการควบคุม (Control Activities)

เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีการป้องกันและบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม บริษัทจึงกำหนดมาตรการควบคุมที่สำคัญ เช่น นโยบายการควบคุมและกำกับดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม คู่มืออำนาจดำเนินการ การกำหนดกฎบัตรของคณะกรรมการต่างๆ และผู้บริหารสำคัญ เป็นต้น เพื่อเป็นกรอบการดำเนินงานให้กรรมการ

ผู้บริหารและพนักงานทุกคนในการปฏิบัติงาน

นอกจากนี้ บริษัทได้เก็บรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อประโยชน์ในการติดตามและสอบทานการทำรายการระหว่างกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ตลอดจน บริษัทมีการพัฒนามาตรการควบคุมด้วยระบบเทคโนโลยี โดยมีการควบคุมโครงสร้างพื้นฐานของระบบเทคโนโลยีให้มีความเหมาะสมและควบคุมด้านความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยี เช่น การเข้าถึงข้อมูล การรับส่งข้อมูล การนำข้อมูลเข้าสู่ระบบ เป็นต้น โดยได้จำกัดสิทธิเฉพาะผู้ที่ได้รับมอบหมายให้สามารถเข้าถึงข้อมูลในระดับที่กำหนดเท่านั้น

## 4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

บริษัทมีระบบสารสนเทศและช่องทางการสื่อสารทั้งภายในและภายนอกบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ดังนี้

- การสื่อสารภายใน ผู้บริหารและพนักงานจะได้รับข้อมูลข่าวสารผ่านระบบ E-mail นอกจากนี้ ยังจัดให้มีพื้นที่ติดประกาศและประชาสัมพันธ์กิจกรรมของบริษัทในบริเวณที่พบเห็นได้ง่ายทั้งในสำนักงานพระรามเก้า และโรงงานทั้งสองแห่ง ทั้งนี้ เพื่อให้มีช่องทางแจ้งข้อมูลและประชาสัมพันธ์ในหลากหลายช่องทางโดยมุ่งเน้นให้เกิดผลสัมฤทธิ์ในการสื่อสารให้มากที่สุด
- การสื่อสารภายนอกองค์กร บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียอย่างสม่ำเสมอ โดยข้อมูลที่เปิดเผยเป็นข้อมูลที่เป็นจริง ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา ผ่านช่องทางต่างๆ ที่สามารถเข้าถึงข้อมูลได้อย่างทั่วถึงและเท่าเทียมกัน เช่น เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัท และมีหน่วยงานต่างๆ ที่ทำหน้าที่สื่อสารข้อมูลให้กับผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กร เช่น นักลงทุนสัมพันธ์ เป็นต้น
- บริษัทจัดให้มีช่องทางการสื่อสารพิเศษเพื่อให้พนักงานให้ข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำผิดกฎหมาย หรือระเบียบปฏิบัติต่างๆ โดยกำหนดให้เป็นลายลักษณ์อักษรในระเบียบการรับเรื่องร้องเรียนและการให้ความคุ้มครอง

## 5. ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

บริษัทมีการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้เป็นประจำทุกไตรมาสโดยผู้ตรวจสอบภายใน ซึ่งคัดเลือกโดยคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง นอกจากนี้ บริษัทกำหนดให้มีการติดตามและประเมินผลการควบคุมภายในเป็นประจำทุกปีโดยจัดให้มีการประเมินการควบคุมภายในในภาพรวมตามแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เพื่อให้มั่นใจว่าการควบคุมภายในเพียงพอและเหมาะสม และมีการดำเนินการปรับปรุงหากมีข้อบกพร่องของระบบการควบคุมภายใน

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นแตกต่างหรือขัดแย้งกับความเห็นของคณะกรรมการบริษัทแต่อย่างใด

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทรูปลี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่านที่มีความรู้ความสามารถ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามกฎหมายของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีนายผดุงเดช อินทรลักษณ์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นางสาวกัลณิการ์ ศรียางกูรศรี และนายสุรัตน์ ประสงค์ศิลป์ เป็นกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบทั้งสามท่านไม่มีส่วนร่วมในการบริหารจัดการ รวมทั้งไม่เป็นผู้บริหาร พนักงาน หรือลูกจ้างของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทในเครืออื่นๆ

ตลอดปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ในกรอบหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายของคณะกรรมการตรวจสอบที่คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นชอบตลอดจนปฏิบัติตามหน้าที่ตามกรอบข้อกำหนดและแนวทางปฏิบัติที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดไว้ รวมถึงการสอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี การสอบทานงบการเงิน การสอบทานความถูกต้องเหมาะสมของการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การสอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน และการพัฒนาระบบควบคุมภายในอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการกำกับดูแลของหน่วยงานตรวจสอบภายในอย่างเคร่งครัด คณะกรรมการตรวจสอบยังได้คัดเลือกและเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท รวมทั้งการพิจารณาเรื่องการปฏิบัติตามข้อกำหนดของวิชาชีพ ผลการปฏิบัติงานคุณภาพของบริการและความเหมาะสมของค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบตระหนักถึงหน้าที่และความรับผิดชอบในการดูแลให้บริษัทมีการดำเนินงานตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ทุกขั้นตอนเพื่อให้บริษัทมีการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระและครบถ้วนตามที่ได้รับมอบหมาย และเลขาธิการคณะกรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมประชุมทุกครั้งด้วยเช่นกัน ในการประชุมบางครั้งได้เชิญผู้บริหารหรือพนักงานจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมาหารือและชี้ให้เห็นถึงปัญหาที่ตรวจพบจากการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน เพื่อขอให้กลับไปดำเนินการแก้ไขหรือปรับปรุงให้ดีขึ้น รวมทั้งหามาตรการป้องกันเพื่อไม่ให้เกิดข้อบกพร่องขึ้นอีก

ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบสำหรับปี 2560 มีดังนี้

### 1. ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและการเงินประจำปี 2560 ของบริษัทก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและขออนุมัติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เพื่อให้มั่นใจได้ว่ารายงานทางการเงิน รายการที่เกี่ยวข้องระหว่างบริษัทกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ ได้จัดทำอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และมีความน่าเชื่อถือ พร้อมทั้งได้เชิญผู้สอบบัญชีเข้าร่วมประชุมในวาระการสอบทานงบการเงินรายไตรมาสและการเงินประจำปี 2560 ของบริษัทเพื่อซักถามประเด็นที่เป็นสาระสำคัญ และเพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

นอกจากนี้บริษัทยังได้จัดสรรเวลาเพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อเปิดโอกาสให้หารือร่วมกันในประเด็นต่างๆ ตามแนวทางที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### 2. ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาถึงความเป็นอิสระ ความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ ความรู้และประสบการณ์ ผลการปฏิบัติงานและคุณภาพของงานบริการที่ผู้สอบบัญชีของบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ให้แก่บริษัทรวมถึงความเหมาะสมของค่าตอบแทนแล้วเห็นว่า ผู้สอบบัญชีของบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ที่แสดงความรับผิดชอบ และให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ทั้งในด้านการจัดทำรายงานทางการเงิน และการปรับปรุงด้านการควบคุมภายในของบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบจึงเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เป็นผู้สอบบัญชี ประจำปี 2560 และกำหนดค่าตอบแทน

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาผลการปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมาแล้ว จึงเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2561 ต่อไปอีกคราวหนึ่งและกำหนดค่าตอบแทน

### 3. การกำกับดูแลระบบควบคุมภายใน การจัดทำแผนตรวจสอบระบบควบคุมภายใน และประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายในของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้กำกับดูแลให้มีการสอบทานและทบทวนระบบการควบคุมภายในของบริษัทให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้แต่งตั้งบริษัทภายนอกที่มีความเป็นอิสระในการทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัทประจำปี 2560 และพิจารณาแผนการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัทประจำปี 2560 รวมทั้งสอบทานรายงานผลการปฏิบัติงานตรวจสอบของผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส ตลอดจนทำให้ผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในติดตามความคืบหน้าในประเด็นที่เสนอให้มีการแก้ไขปรับปรุง เพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายจัดการได้ดำเนินการแก้ไขปรับปรุงอย่างเหมาะสมภายในเวลาที่กำหนด ภายหลังจากที่ฝ่ายจัดการได้เห็นพ้องกับข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบในประเด็นที่ผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในได้ตรวจพบจากการปฏิบัติงาน

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้แต่งตั้ง บริษัท พีเอ็นดีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล ออดิท จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัทประจำปี 2561 และคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแผนการตรวจสอบระบบควบคุมภายในประจำปี 2561 แล้ว

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้ประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมภายในเป็นประจำทุกปีโดยได้ประเมินตามมาตรฐานสากล The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission : COSO เพื่อให้มั่นใจว่าผลการประเมินการควบคุมภายในนั้นมีประสิทธิภาพเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

#### 4. การปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการปฏิบัติงานตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อกำหนด ประกาศ ระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทได้มีการกำกับดูแลให้เป็นไปตามกฎหมาย รวมทั้งข้อกำหนด ประกาศ ระเบียบใดๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน

#### 5. การสอบทานรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานธุรกรรมของบริษัทกับบริษัทย่อยหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในปี 2560 เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่ดำเนินการตามปกติธุรกิจและเป็นประโยชน์สูงสุดของบริษัท ไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ หรือกระทำการใดๆ ที่ขัดกับจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ตลอดจนมีการกำกับดูแลให้ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด ประกาศ ระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์แล้ว

#### 6. การสอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบส่งเสริมให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและทำหน้าที่ในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทตามหลักการและแนวทางในการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ดำเนินการตามแนวทางดังกล่าวอย่างเคร่งครัดและครบถ้วน และให้มีการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลอย่างเหมาะสมและสม่ำเสมอเพื่อเสริมสร้างให้บริษัทเป็นที่ยอมรับ สร้างความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

#### 7. การประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2560 นั้น มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสิ้น 4 หมวด ได้แก่ (1) คุณสมบัติและความเป็นอิสระของกรรมการตรวจสอบ (2) หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ (3) การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และ (4) การได้รับข้อมูลจากบริษัทและการฝึกอบรม นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะที่สำคัญเพื่อให้บริษัทนำไปปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานต่อไป

โดยสรุปคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยใช้ความรู้ความสามารถ ความระมัดระวัง รอบคอบ และมีความเป็นอิสระอย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่ารายงานข้อมูลทางการเงินของบริษัทมีความถูกต้อง เชื่อถือได้ สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป บริษัทมีการบริหารจัดการการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องตามระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และข้อผูกพันต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท

**\*หมายเหตุ :** นายธนา เรียงอจฺจริยะ ขอลาออก จากตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบมีผลตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2560 แต่ยังคงดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระของบริษัท และนายผดุงเดช อินทรลักษณ์ ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ จากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2560

ในนามของคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายผดุงเดช อินทรลักษณ์)  
ประธานกรรมการตรวจสอบ

## การตรวจสอบระบบควบคุมภายในตามความเห็นของผู้ตรวจสอบภายใน

บริษัทได้จ้างผู้ตรวจสอบภายในจากหน่วยงานภายนอก (Outsource) ได้แก่ บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายใน ประจำปี 2560 โดยจะมีการตรวจสอบเป็นรายไตรมาส (“ผู้ตรวจสอบภายใน”) ซึ่งผู้ตรวจสอบภายในได้เข้าปฏิบัติงานตรวจสอบระบบควบคุมภายในตามแผนงานที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อประเมินความเพียงพอและเหมาะสมของระบบควบคุมภายในของบริษัท และตรวจสอบว่าบริษัทได้มีการปฏิบัติตามระบบควบคุมภายในที่กำหนดไว้ครบถ้วนหรือไม่

ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบในปี 2560 ผู้ตรวจสอบภายในจากหน่วยงานภายนอกได้เข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการตรวจสอบทุกครั้งเพื่อรายงานผลการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัท โดยผู้ตรวจสอบภายในได้สรุปผลการตรวจสอบ และประเด็นที่พบจากการตรวจสอบพร้อมกับให้ข้อเสนอแนะ รวมทั้งรายงานผลการติดตามการปรับปรุงระบบควบคุมภายในของไตรมาสที่ผ่านมาต่อที่ประชุม เมื่อที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบรับทราบแล้วจะมอบหมายให้ฝ่ายจัดการดำเนินการแก้ไขประเด็นต่างๆ ตามที่ผู้ตรวจสอบภายในเสนอแนะให้ครบถ้วน

อนึ่ง ตามกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทเป็นผู้มีความชำนาญด้านการตรวจสอบระบบควบคุมภายใน และมีประสบการณ์การตรวจสอบภายในให้กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหลายแห่ง ทั้งนี้ ประวัติของหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายในปรากฏตามเอกสารแนบ 3

## สรุปข้อสังเกตและข้อเสนอแนะด้านบัญชีตามความเห็นของผู้สอบบัญชี

ในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัท เคพีเอ็นจี ภูเก็ต สอบบัญชี จำกัด (“ผู้สอบบัญชี”) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ได้เข้าร่วมประชุมกับคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อสรุปข้อสังเกตและข้อเสนอแนะด้านบัญชีจากการเข้าดำเนินการตรวจสอบงบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยได้สรุปว่า บริษัทได้จัดทำงบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินแล้ว

## รายการระหว่างกัน

1. สรุปรายละเอียดรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัทมีการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลและนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ซึ่งสามารถสรุปความสัมพันธ์ได้ดังนี้

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกันปี 2560 (ล้านบาท)	นโยบายการกำหนดราคาและ/หรือความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ
<b>บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของบริษัท เอ็มพี จำกัด (มหาชน)</b>				
1. Sappe Europe s.r.o. ("Sappe Europe")	<ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ Sappe Europe</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ขายวัตถุดิบในการผลิตสินค้า</li> <li>รายได้จากการขาย</li> <li>ลูกหนี้การค้า</li> </ul>	5.68 0.39	<ul style="list-style-type: none"> <li>การกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกับ การกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</li> <li>สัญญาเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่ Sappe Europe เป็นการให้การสนับสนุนทางการเงินของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งต่อมาบริษัทได้ทำสัญญาซื้อหนี้ต่อจากผู้ถือหุ้นเดิม โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่เทียบเคียงได้กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>เงินให้กู้ยืมระยะสั้น จำนวนเงิน 0.24 ล้านยูโร อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี</li> <li>- เงินให้กู้ยืมระยะสั้น</li> <li>- ดอกเบี้ยรับ</li> <li>- ดอกเบี้ยค้างรับ</li> </ul>	9.14 0.36 1.90	
		<u>รายการเคลื่อนไหวระหว่างปี</u> ยอดคงเหลือยกมาต้นปี ให้กู้ยืมเพิ่มระหว่างปี รับชำระคืนระหว่างปี ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ยอดคงเหลือยกมาปลายปี	9.70 - (0.86) <u>0.30</u> <u>9.14</u>	
2. บริษัท ไทโยกซ์ เกรดดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด ("ไทโยกซ์")	<ul style="list-style-type: none"> <li>มีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกันกับบริษัทคือกลุ่มรักอริยะพงศ์ ซึ่งถือหุ้นส่วนใหญ่ของ บริษัท และถือหุ้นใน ไทโยกซ์ สัดส่วนร้อยละ 68.50 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ ไทโยกซ์</li> <li>มีการการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกับ บริษัท คือ นายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ซื้อปรกรณโรงงานจาก ไทโยกซ์ เพื่อใช้ในกระบวนการผลิตของบริษัท</li> <li>เจ้าหน้าที่อื่น</li> </ul>	0.26 0.03	<ul style="list-style-type: none"> <li>การกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกับ การกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</li> </ul>



บุคคล/ใบบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง		ลักษณะความสัมพันธ์		นโยบายการกำหนดราคาและ/หรือความเหมาะสมของการทำงานที่รายการ	
บุคคล/ใบบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง		ลักษณะความสัมพันธ์		มูลค่ารายการระหว่างปี 2560 (ล้านบาท)	
3. บริษัท ฮายาชิโปรดักส์ จำกัด ("ฮายาชิ")	<ul style="list-style-type: none"> <li>• มีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกันกับบริษัท คือ กลุ่ม รักธิระพงษ์ ซึ่งถือหุ้นส่วนใหญ่ของบริษัทและถือหุ้นในฮายาชิ สัดส่วนร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของฮายาชิ</li> <li>• มีการการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกันกับบริษัท คือ นายอดิศักดิ์ รักธิระพงษ์ และนายอนุภาพ รักธิระพงษ์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ขายสินค้า - รายได้จากการขาย</li> <li>• ให้เช่าพื้นที่คลังสินค้าของโรงงานลอง 13 ในราคาค่าเช่าพื้นที่เดือนละ 10,000 บาท และค่าบริการในการบริหารจัดการคลังสินค้าจำนวน 80 บาทต่อสินค้า 1 สิ่ง - รายได้อื่น - ลูกหนี้อื่น</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</li> <li>• การให้เช่าพื้นที่คลังสินค้า เพื่อบริหารพื้นที่ส่วนที่เหลือดังกล่าวให้เกิดประโยชน์มีความเหมาะสม โดยราคาที่ให้เช่าเป็นราคาที่ใกล้เคียงกับราคาตลาดหรือราคาตลาด</li> </ul>	0.04	
4. บริษัท สานทิ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด ("सानทิ")	<ul style="list-style-type: none"> <li>• มีการการผู้มีอำนาจลงนามและผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ นายอนุภาพ รักธิระพงษ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 80.00 นายอดิศักดิ์ รักธิระพงษ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10.00 และนายเที อ่อนอิน ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของสานทิ</li> <li>• มีการการผู้มีอำนาจลงนามและผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ นายอนุภาพ รักธิระพงษ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของออน ฟู้ดส์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ยอดซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับใช้กระบวนการผลิตของบริษัท</li> <li>• เงินช่วยเหลือหนี้ค่าสินทรัพย์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ราคาซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ดังกล่าว มีการกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 6.45</li> <li>• 5.08</li> </ul>	
5. บริษัท ออน ฟู้ดส์ จำกัด ("ออน ฟู้ดส์")	<ul style="list-style-type: none"> <li>• มีการการผู้มีอำนาจลงนามและผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ นายอนุภาพ รักธิระพงษ์ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของออน ฟู้ดส์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าใช้จ่ายในการรับรองเป็นอาหาร</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</li> </ul>	0.21	
6. นายอนันท์ รักธิระพงษ์	<ul style="list-style-type: none"> <li>• มีการการผู้มีอำนาจลงนามและประธานบริษัทและถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 1.63 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าเช่าที่ดินพร้อมโรงงานที่บางซื่อเนื้อที่ 2 ไร่ 1 งาน 88.20 ตารางวา ตามสัญญาเช่าที่ดินระยะเวลา 3 ปีเริ่มต้นตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2559 ถึง 30 กันยายน 2562 โดยค่าเช่าปี 1 (เดือนตุลาคม 2559 - กันยายน 2560) มีอัตราค่าเช่าเดือนละ 425,220 บาท และค่าเช่าปีที่ 2 (เดือนตุลาคม 2560 - กันยายน 2561) มีอัตราค่าเช่าเดือนละ 437,977 บาท</li> <li>• เงินประกันค่าเช่าที่ดิน 3 เดือน โดยบริษัทจะได้รับคืนเมื่อสัญญาสิ้นสุดลง</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การเช่าที่ดินพร้อมอาคารโรงงานเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจและผลิตสินค้าดังกล่าว โดยที่บริษัทไม่ต้องจัดหาเงินทุนจำนวนมากเพื่อลงทุนในที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าว และสามารถจัดสรรเงินทุนที่มีอยู่อย่างจำกัดไปใช้ลงทุนด้านอื่นที่จำเป็นเพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัท โดยอัตราค่าเช่าที่ดินพร้อมอาคารโรงงานเป็นราคาที่ใกล้เคียงกับราคาตลาด</li> </ul>	5.14	1.17



บุคคล/เบ็ดบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง		ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างปี 2560 (ล้านบาท)	นโยบายการกำหนดราคาและ/หรือความเหมาะสมของรายการเข้ารายการ
7. นายธนรัตน์ รักธริยะพงศ์		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 17.78 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (UBS AG SINGAPORE BRANCH ทำหน้าที่เป็น Custodian ร้อยละ 3.29) (สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าเช่ารถยนต์ ตามสัญญาเช่ารถยนต์ เริ่มต้นเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2560 และสิ้นสุด เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2560 มีอัตราค่าเช่า เดือนละ 10,000 บาท</li> </ul>	0.09	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ราคาเช่ารถยนต์ดังกล่าว มีการกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</li> </ul>
8. คณะบุคคลรักธริยะพงศ์ ประกอบด้วยบุคคล 6 ท่าน ได้แก่		<ul style="list-style-type: none"> <li>• นายอนันต์ รักธริยะพงศ์</li> <li>• นายอดิศักดิ์ รักธริยะพงศ์</li> <li>• นายอนุภาพ รักธริยะพงศ์</li> <li>• นางสาวปิยจิต รักธริยะพงศ์</li> <li>• นางสาวนันทา โอสุระพิศาลศิริ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 1.63 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)</li> <li>• กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานกรรมการบริหารของบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 17.16 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)</li> <li>• กรรมการผู้มีอำนาจลงนามและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 18.65 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (AG SINGAPORE BRANCH ทำหน้าที่เป็น Custodian ร้อยละ 3.29) (สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)</li> <li>• กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 17.83 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)</li> <li>• ผู้ถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 1.53 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)</li> </ul>	1.96	<ul style="list-style-type: none"> <li>• การเช่าที่ดินพร้อมอาคารโรงงานเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจและนิสิตสินค้าดังกล่าว โดยที่บริษัทไม่ต้องจัดหาเงินทุนจำนวนมากเพื่อลงทุนในที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าว และสามารถจัดสรรเงินทุนที่มีอยู่อย่างจำกัดไปใช้ลงทุนด้านอื่นที่จำเป็นเพื่อให้ได้ประโยชน์ต่อบริษัท โดยอัตราค่าเช่าที่ดินพร้อมอาคารโรงงานเป็นราคาที่ใกล้เคียงกับราคาตลาด</li> <li>• เงินประจำค่าเช่าที่ดิน โดยบริษัทจะได้รับคืนเมื่อสัญญาสิ้นสุดลง</li> </ul>

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง		ลักษณะความสัมพันธ์		ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560 (ล้านบาท)	นโยบายการกำหนดราคาและ/หรือความเหมาะสมของรายการเข้ารายการ
<ul style="list-style-type: none"> <li>• นายธนรัตน์ รักธริยะพงศ์</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ผู้ถือหุ้นของบริษัทยักษ์ในสัดส่วนร้อยละ 17.78 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของบริษัท (UBS AG SINGAPORE BRANCH ทำหน้าที่เป็น Custodian ร้อยละ 3.29) (สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 13 มกราคม 2561)</li> </ul>				
9. บริษัท เดอะคอนก จำกัด ("เดอะคอนก")		<ul style="list-style-type: none"> <li>• มีการรวมการผู้มีอำนาจลงนามและผู้ที่ถือหุ้นรายใหญ่คือ นางสาวนันทิยา วรประทีป ซึ่งถือหุ้น เดอะคอนก ร้อยละ 99.80 ซึ่งเป็นคู่สมรสของ นายอนันต์ ลากุลเสถิต (ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน)</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาด้านการบริหารจัดการ</li> </ul>	4.31	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ราคาค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาด้านการบริหาร จัดการดังกล่าวเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</li> </ul>
10. Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd. ("Sappe Shanghai")		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sappe Shanghai เป็นบริษัทย่อยของ Sappe Trading (Hong Kong) Co., Ltd. ("Sappe HK") โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียนของ Sappe HK</li> <li>• มีการรวมการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกันกับบริษัท คือ นางสาวปิยจิต รักธริยะพงศ์</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ค่าใช้จ่ายในการส่งรายการขายและการตลาดในประเทศจีน และ Commission - ค่าใช้จ่ายอื่น - เจ้าหนี้อื่น - ลูกหนี้อื่น</li> </ul>	7.64 3.66 12.51	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ราคาค่าใช้จ่ายในการส่งรายการขายและการตลาดและ Commission ดังกล่าวเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</li> </ul>
11. บริษัท ออล ไคโด กรุ๊ป จำกัด ("ออล ไคโด กรุ๊ป") (เดิมชื่อ บริษัทไคโดไนท์ แฟคทอรี จำกัด)		<ul style="list-style-type: none"> <li>• ออล ไคโด กรุ๊ป เป็นบริษัทร่วมของ Sappe Holding โดย Sappe Holding ถือหุ้นร้อยละ 40.00 ของทุนจดทะเบียนของออลไคโดกรุ๊ป</li> <li>• มีการรวมการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกันกับบริษัท คือ นายอดิศักดิ์ รักธริยะพงศ์ และนางสาวปิยจิต รักธริยะพงศ์</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัทมีรายได้จากค่าบริการและค่าดำเนินการประจำเดือนรายได้ค่าขายทรัพย์สินและ Spare parts</li> <li>• มีค่าใช้จ่ายในการรับรองเป็นค่าซื้อผลิตภัณฑ์จากแม่ครัว</li> <li>• บริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับค่าปรับในการส่งผลิตภัณฑ์น้ำประปาบรรจุขวดพร้อมดื่ม</li> <li>• ลูกหนี้อื่น</li> <li>• เจ้าหนี้อื่น</li> <li>• เงินให้กู้ยืมระยะสั้น จำนวน 4.80 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.2 ต่อปี</li> <li>- เงินให้กู้ยืมระยะสั้น</li> <li>- ดอกเบี้ยรับ</li> <li>- ดอกเบี้ยค้างรับ</li> </ul> <p>รายการเคลื่อนไหวระหว่างปี</p> <p>ยอดคงเหลือยกมาต้นปี</p> <p>ให้กู้ยืมเพิ่มระหว่างปี</p> <p>รับชำระคืนระหว่างปี</p> <p>ยอดคงเหลือยกไปปลายปี</p>	6.39  0.10  3.92  3.87 0.03  4.80 0.15 0.16  3.20 1.60 - <u>4.80</u>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• สัญญาเงินให้กู้ยืมระยะสั้นมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทไคโดไนท์ แฟคทอรี โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่ยกยืมได้กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด</li> </ul>

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง		ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560 (ล้านบาท)	นโยบายการกำหนดราคาและ/หรือความสมเหตุสมผลของการทำการซื้อขาย
12. บริษัท ออล ไคโต จำกัด (“ออล ไคโต”)	<ul style="list-style-type: none"><li>ออลไคโตเป็นบริษัทร่วมทางอ้อมของ Sappe Holding โดย ออล ไคโต ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียนของ ออล ไคโต</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>เงินให้กู้ยืมระยะสั้น จำนวน 3.20 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.2 ต่อปี<ul style="list-style-type: none"><li>- เงินให้กู้ยืมระยะสั้น</li><li>- ดอกเบี้ยรับ</li><li>- ดอกเบี้ยค้างรับ</li></ul></li></ul> <p><u>รายการเคลื่อนไหวระหว่างปี</u></p> <p>ยอดคงเหลือยกมาต้นปี</p> <p>ให้กู้ยืมเพิ่มระหว่างปี</p> <p>รับชำระคืนระหว่างปี</p> <p>ยอดคงเหลือยกไปปลายปี</p>	<p>3.20</p> <p>0.10</p> <p>0.10</p> <p>0.80</p> <p>2.40</p> <p>-</p> <p><u>3.20</u></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>สัญญาเงินให้กู้ยืมระยะสั้นมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่ม ออล ไคโตกรุ๊ป โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยเทียบเคียงได้กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด</li></ul>	
บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของ Sappe Europe s.r.o. - บริษัทย่อย					
1. Mr. Milan Bucek	<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้ถือหุ้นของ Sappe Europe โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20.00 ของทุนชำระแล้วของ Sappe Europe</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>เงินเป็นผลค้างจ่ายซึ่งมีข้อตกลงให้จ่ายจากผลกำไรของ Sappe Europe เป็นจำนวนเงิน 109,076.03 ยูโร</li></ul>	4.26	<ul style="list-style-type: none"><li>เงินเป็นผลค้างจ่ายเป็นไปตามข้อบังคับของ Sappe Europe ที่กำหนดให้จ่ายเงินเป็นผลกับ Mr. Milan Bucek จนครบจำนวนก่อนทำไรส่วนที่เหลือจึงสามารถจัดสรรได้ตามสัดส่วนของเงินลงทุนที่จ่ายได้</li></ul>	
2. Mr. Ing. Ivan Jezo	<ul style="list-style-type: none"><li>ผู้ถือหุ้นของ Sappe Europe โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20.00 ของทุนชำระแล้วของ Sappe Europe</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>บริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก Mr. Ing. Ivan Jezo เป็นจำนวนเงิน 0.02 ล้านยูโร (ไม่มีการคิดดอกเบี้ย)</li></ul> <p><u>รายการเคลื่อนไหวระหว่างปี</u></p> <p>ยอดคงเหลือยกมาต้นปี</p> <p>ให้กู้ยืมเพิ่มระหว่างปี</p> <p>รับชำระคืนระหว่างปี</p> <p>ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ</p> <p>ยอดคงเหลือยกไปปลายปี</p>	<p>0.98</p> <p>0.94</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>0.05</p> <p>0.98</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>เงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าว มีเพื่อใช้ในการดำเนินงานของ Sappe Europe และเป็นประโยชน์ต่อกิจการ</li></ul>	

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมี ความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน ปี 2560 (ล้านบาท)	นโยบายการกำหนดราคาและ/ หรือความเหมาะสมของรายการกับราคาและ/
3. Italmarket Slovakia, a.s. ("Italmarket")	<ul style="list-style-type: none"> <li>มีผู้ถือหุ้นร่วมกับ Sappe Europe คือ Mr. Ing. Ivan Jero โดยถือหุ้นใน Sappe Europe สัดส่วนร้อยละ 20.00 ของทุนชำระแล้วของ Sappe Europe และถือหุ้นใน Italmarket ร้อยละ 17.17 ของทุนชำระแล้วของ Italmarket</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัทย่อยมีรายได้จากการขายสินค้าให้ Italmarket <ul style="list-style-type: none"> <li>- รายได้จากการขาย</li> <li>- ลูกหนี้การค้า</li> </ul> </li> <li>ค่าใช้จ่ายขนส่งสินค้าจากการจ้าง Italmarket เป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้า</li> <li>บริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก Italmarket เป็นจำนวนเงิน 0.08 ล้านยูโร โดยคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2 ต่อปี <ul style="list-style-type: none"> <li>- เงินกู้ยืมระยะสั้น</li> <li>- ดอกเบี้ยจ่าย</li> <li>- ดอกเบี้ยค้างจ่าย</li> </ul> </li> <li>รายการเคลื่อนไหวระหว่างปี <ul style="list-style-type: none"> <li>ยอดคงเหลือยกมาต้นปี</li> <li>ให้กู้ยืมเพิ่มระหว่างปี</li> <li>รับชำระคืนระหว่างปี</li> <li>ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ</li> <li>ยอดคงเหลือยกไปปลายปี</li> </ul> </li> </ul>	<p>7.42</p> <p>0.42</p> <p>0.07</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>การกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</li> <li>เป็นราคาที่ใกล้เคียงกับราคาตลาด</li> <li>เงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าว มีเพื่อใช้ในการดำเนินงานของ Sappe Europe และเป็นประโยชน์ต่อกิจการ โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่เทียบเคียงได้กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด</li> </ul>

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของ บริษัท เซ็ปเป้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด - บริษัทย่อย				
1. Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd. ("Sappe Shanghai")	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sappe Shanghai เป็นบริษัทย่อยของ Sappe Hong Kong Company Limited ("Sappe HK") โดยถือหุ้นร้อยละ 100.00 ของทุนจดทะเบียนของ Sappe Shanghai</li> <li>มีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามร่วมกับบริษัท คือ นางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและการตลาดในประเทศจีน และ Commission - ลูกหนี้อื่น</li> </ul>	<p>37.77</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>อัตราค่าบริการดังกล่าวเป็นไปตามราคาตลาดของธุรกิจ ซึ่งเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับการกำหนดราคากับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</li> </ul>

## 2. ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตามรายละเอียดข้างต้น เห็นว่ารายการดังกล่าว มีความจำเป็นและสมเหตุสมผลในการเข้าทำรายการ อาทิ การซื้อขายสินค้า เครื่องจักรและอุปกรณ์ เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท ซึ่งรายการดังกล่าวมีเงื่อนไขทางการเงินการค้าทั่วไป โดยเป็นราคาตลาดและมีเงื่อนไขทางการเงินการค้าที่สามารถเปรียบเทียบได้กับการทำรายการกับบุคคลภายนอกอื่นที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท ตลอดจนการดำเนินการสัญญาเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง เพื่อใช้เป็นที่ตั้งโรงงานผลิตสินค้าของบริษัท มีราคาเช่าอ้างอิงจากราคาประเมินของผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ ซึ่งส่วนเป็นการทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลและมีราคายุติธรรม ไม่ทำให้บริษัทเสียประโยชน์แต่อย่างใด

## 3. มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณารายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกัน ภายใต้กรอบจริยธรรม โดยผ่านการกลั่นกรองตามนโยบายและขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกันของบริษัท ซึ่งเป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทหรือบริษัทย่อย ตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ผู้ที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้ส่วนเสียในการทำรายการ จะไม่สามารถมีส่วนร่วมหรือไม่สามารถออกเสียงในการอนุมัติรายการดังกล่าวได้

ในกรณีที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับอนุมัติการเข้าทำรายการระหว่างกันจากคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท บริษัทจะจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมเพื่อพิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นในการทำรายการและความสมเหตุสมผลของรายการนั้นๆ

### การทำรายการทางการเงินการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป

การทำรายการที่เป็นรายการทางการเงินการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไปที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทหรือบริษัทย่อย กับ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทได้กำหนดกรอบการทำรายการดังกล่าว ซึ่งได้ถูกพิจารณาและให้ความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ ผ่านการพิจารณาอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว โดยเมื่อมีการทำธุรกรรมดังกล่าวฝ่ายจัดการของบริษัทสามารถอนุมัติการทำธุรกรรมได้ โดยการทำธุรกรรมในรายการดังกล่าวจะต้องมีข้อตกลงทางการเงินลักษณะเดียวกับที่บัญชีของทั้งสองฝ่ายทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการเงินการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการตัดสินใจเป็น กรรมการผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง (Arm's Length Basis) และจะต้องเป็นรายการทางการเงินการค้าที่บริษัทหรือบริษัทย่อยกระทำเป็นประจำเพื่อประกอบกิจการ หรือเป็นรายการทางการเงินการค้าซึ่งบริษัทที่อยู่ในธุรกิจเดียวกันกับบริษัทหรือบริษัทย่อยมักกระทำเพื่อสนับสนุนธุรกิจปกติของบริษัทตน ซึ่งมีราคาและเงื่อนไขที่

เป็นธรรมและไม่ก่อให้เกิดการถ่ายโอนผลประโยชน์โดยรวมถึงเงื่อนไขทางการเงินการค้าดังต่อไปนี้

- 1) ราคาและเงื่อนไขที่บริษัทหรือบริษัทย่อยได้รับหรือให้กับบุคคลทั่วไป
- 2) ราคาและเงื่อนไขที่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันให้กับบุคคลทั่วไป
- 3) ราคาและเงื่อนไขที่บริษัทสามารถแสดงได้ว่าผู้ประกอบธุรกิจมีลักษณะทำนองเดียวกับบริษัทให้กับบุคคลทั่วไป

ทั้งนี้ เมื่อมีการทำธุรกรรมที่มีข้อตกลงทางการเงินการค้าที่เป็น Arm's Length Basis ดังกล่าวข้างต้น ฝ่ายจัดการของบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาตัดสินใจ ซึ่งภายหลังจากที่ฝ่ายจัดการพิจารณาอนุมัติแล้ว จะจัดทำรายงานสรุปการทำธุรกรรมรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบรายการ ในกรณีที่กรรมการตรวจสอบและกรรมการบริษัทพบว่ามีรายการไม่เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทจะร่วมกันดำเนินการเพื่อหาทางแก้ไขต่อไป

### การทำรายการทางการเงินการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าทั่วไปหรือการทำธุรกรรมอื่นๆ

การทำรายการทางการเงินการค้าที่ไม่เป็นเงื่อนไขการค้าทั่วไปหรือการทำธุรกรรมอื่นๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทหรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัทจะต้องเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมในการเข้าทำรายการ ตลอดจนความเหมาะสมด้านราคาและเงื่อนไขในการเข้าทำรายการนั้นๆ และมีการเปรียบเทียบกับราคาที่ทำกับบุคคลภายนอกหรือราคาตลาด ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณี เพื่อพิจารณารายการดังกล่าวต่อไป ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการ จะไม่สามารถมีส่วนร่วมหรือไม่สามารถออกเสียงในการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันดังกล่าว

## 4. นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทคาดว่าในอนาคตรายการระหว่างกันจะเป็นรายการที่ดำเนินการทางธุรกิจตามปกติเช่นเดิม ไม่มีรายการใดเป็นพิเศษไม่มีการถ่ายโอนผลประโยชน์ระหว่างกันรวมทั้งคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นสำคัญ ส่วนนโยบายการกำหนดราคาหรือเงื่อนไขทางการเงินการค้าที่เกี่ยวข้องกัน จะกำหนดจากราคาตามปกติของธุรกิจเช่นเดียวกับที่กำหนดให้กับบุคคล/กิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน และการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทหรือบริษัทย่อยในอนาคต จะยังคงมีอยู่ตามความจำเป็นและเหมาะสม เช่น การซื้อขายสินค้า ค่าใช้จ่ายในการตลาดร่วมกัน ทั้งนี้ รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น คณะกรรมการบริษัทต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทหรือบริษัทย่อยตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์

# การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2560 และแนวโน้มของปี 2561

เศรษฐกิจไทยในปี 2560 ขยายตัวเพียงร้อยละ 3.9 (ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ) ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.3 ในปี 2559 โดยการบริโภคภาคครัวเรือน การลงทุนภาครัฐ และการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวร้อยละ 3.2 ร้อยละ -1.2 และร้อยละ 1.7 ตามลำดับ มูลค่าการส่งออกสินค้าปรับตัวขึ้นที่ร้อยละ 5.5 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ร้อยละ 0.7 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 10.8 ของ GDP

- 1) การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวเร่งขึ้น ตามการปรับตัวที่ดีขึ้นของฐานรายได้รวมในระบบเศรษฐกิจ และการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นผู้บริโภค โดยเป็นการขยายตัวแบบค่อยๆ ขยายในแต่ละไตรมาส โดยมีอัตราการขยายตัวต่อไตรมาสอยู่ที่ร้อยละ 3.1, 2.9, 3.4 และ 3.5 ตามลำดับ
- 2) การลงทุนรวมชะลอตัวลง แม้ว่าการลงทุนภาคเอกชนจะขยายตัวต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 3 ตามการปรับตัวขึ้นของการส่งออก และการใช้กำลังการผลิต แต่การลงทุนของภาครัฐกลับลดลงอย่างมากเนื่องจากอุทกภัย
- 3) อัตราการขยายตัวด้านการผลิตของภาคการเกษตร ลดลงร้อยละ 1.3 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากปัญหาอุทกภัย และสภาพอากาศไม่เอื้ออำนวยในหลายพื้นที่
- 4) การค้าส่งค้าปลีก ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 ขยายตัวเร่งขึ้นตามการใช้จ่ายภาคครัวเรือน และจำนวนนักท่องเที่ยว รวมถึงการขยายตัวของ การส่งออกร้อยละ 5.5 และการนำเข้าขยายตัวร้อยละ 6.8

เศรษฐกิจไทยในปี 2561 คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 3.6 - 4.6 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจาก 1) การขยายตัวเร่งขึ้นของเศรษฐกิจโลกสนับสนุนให้การส่งออกขยายตัวในเกณฑ์ดี และการผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัวชัดเจน 2) แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาครัฐบาลยังอยู่ในเกณฑ์ดีใน ขณะที่การลงทุนภาครัฐขยายตัวเร่งขึ้น 3) การฟื้นตัวที่ชัดเจนมากขึ้นของการลงทุนภาคเอกชน 4) แนวโน้มการขยายตัวในเกณฑ์ดีอย่างต่อเนื่องของสาขาเศรษฐกิจสำคัญๆ และ 5) การปรับตัวขึ้นของการจ้างงาน และฐาน

รายได้ของประชาชนในระบบเศรษฐกิจ ทั้งนี้ คาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าจะขยายตัวร้อยละ 6.8 การบริโภคภาคเอกชน การลงทุนภาคเอกชน และการลงทุนภาครัฐขยายตัวร้อยละ 3.2, ร้อยละ 3.7 และร้อยละ 10.0 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ในช่วงร้อยละ 0.9 - 1.9 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 7.8 ของ GDP

อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยยังมีความเสี่ยงจากการลดลงของแรงขับเคลื่อนจากภาคเกษตร ในปี 2561 การขยายตัวภาคเกษตรมีแนวโน้มชะลอตัวลงเข้าสู่การขยายตัวปกติตามฐานการขยายตัวที่สูงขึ้น และจะสนับสนุนการขยายตัวของ GDP ได้น้อยลง อีกทั้งราคาสินค้าอัตราเงินเฟ้อ และอัตราดอกเบี้ยโลกที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นเป็นข้อกดดัน

ภาวะเศรษฐกิจโลก รวมไปถึงความเสี่ยงจากทิศทางนโยบายสหรัฐฯ ที่จะทำให้ USD อ่อนค่าและกดดัน THB อย่างต่อเนื่อง

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

### ภาพรวมการดำเนินงานและฐานะการเงิน

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยในปี 2557 - 2560 รายได้จากการขายในประเทศคิดเป็น ร้อยละ 39.4 ร้อยละ 40.4 ร้อยละ 35.3 และร้อยละ 36.5 ของรายได้จากการขายรวมตามลำดับ ที่เหลือเป็นรายได้จากการส่งออกสินค้าไปจำหน่ายในต่างประเทศ ปัจจุบัน มีบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ Sappe Europe s.r.o จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสโลวาเกีย ดำเนินธุรกิจจัดจ้างผลิต จำหน่าย และทำการตลาดเครื่องดื่ม ซีบีพี โอเลอรา ตรังค์ ในแถบประเทศยุโรป และบริษัท ซีบีพี โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด จัดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย ดำเนินงานให้บริการด้านบริหารจัดการแก่บริษัทในเครือ

ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2557 - 2560 มีรายได้รวมจำนวน 2,857.6 ล้านบาท 2,625.4 ล้านบาท 2,792.0 ล้านบาท และ 2,746.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้เกือบทั้งหมดดังกล่าวมาจากรายได้จากการขาย ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 97-99 ของรายได้รวม

## รายได้จากการขายสินค้า

ในช่วงปี 2557 - 2560 รายได้จากการขายแบ่งตามภูมิศาสตร์สามารถแบ่งวิเคราะห์ได้ตามตารางนี้

รายได้จากการขาย	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวม	2,687.3	100.0	2,712.5	100.0	2,582.9	100.0	2,816.8	100.0
ในประเทศ	981.4	36.5	958.3	35.3	1,044.4	40.4	1,109.1	39.4
ต่างประเทศ	1,705.9	63.5	1,754.2	64.7	1,538.5	59.6	1,707.7	60.6

โดยในปี 2557 - 2560 รายได้จากการขายมีจำนวน 2,816.8 ล้านบาท 2,582.9 ล้านบาท 2,712.5 ล้านบาท และ 2,687.3 ล้านบาท ตามลำดับ แม้รายได้จากการขายประจำปี 2560 จะลดลงจากปีก่อนหน้า 0.9% แต่ในด้านปัจจัยพื้นฐานหรือการเติบโตเชิงปริมาณยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยสาเหตุหลักประกอบด้วย

1. ประเทศอินโดนีเซีย เนื่องจากบริษัทได้ทำการขายเงินลงทุนใน PT. Sappe Indonesia ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ในช่วงปลายปี 2559 ทำให้ในปี 2560 บริษัทจะไม่มีการรวมงบการเงินของ PT. Sappe Indonesia เข้ามากับการเงินของบริษัทฯ แตกต่างกับปี 2559 และปีก่อนหน้า ที่ได้มีการรวมงบการเงินของบริษัทกับบริษัทย่อยมาโดยตลอด ในประเด็นนี้ ทำให้รายได้จากการขายในการเงินรวมของบริษัทลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แต่หากเปรียบเทียบในกรณีที่ปี 2559 ไม่มีการรวมงบการเงินของ PT. Sappe Indonesia จะทำให้รายได้จากการขายในปี 2560 เติบโตถึง 7.6% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยยอดปริมาณการขายของบริษัทฯ ที่ขายไปสู่ประเทศอินโดนีเซียในปี 2560 นั้นเติบโตเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ถึง 13% ทั้งนี้ในปี 2560 ได้มีการพัฒนาการบริหารห่วงโซ่อุปทานในตลาดอินโดนีเซียให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับการฟื้นตัวของการบริโภคภายในประเทศ ส่งผลให้ยอดขายในประเทศอินโดนีเซียยังคงเติบโตได้ดีกว่าเป้าหมายที่วางไว้
2. ในส่วนภูมิภาคอื่นๆ ยังคงเติบโตได้ตามเป้าหมาย โดยเฉพาะในภูมิภาค อเมริกา ยุโรป และตะวันออกกลาง ซึ่งมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องทุกปี ทำให้ภูมิภาคเหล่านี้มีส่วนการขายที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นการกระจายความเสี่ยงในด้านการกระจุกตัวของรายได้ของบริษัท ซึ่งบริษัทจะดำเนินการเลือกกลุ่มประเทศที่มีศักยภาพสูง และมุ่งเน้นการขยายตลาดในประเทศกลุ่มนี้ให้มีส่วนยอดขายที่เพิ่มมากขึ้นในอนาคตต่อไป

ส่วนตลาดในประเทศไทยมีการขายตัวเพิ่มขึ้น 2.1% เทียบกับปี 2559 ส่วนทางกับภาพรวมตลาดเครื่องดื่มในปี 2560 ที่หดตัว -3% จากสภาพเศรษฐกิจซึ่งส่งผลให้ผู้บริโภคลดการใช้จ่ายลง ทั้งนี้บริษัทฯ เล็งเห็นว่าสาเหตุที่ผู้บริโภคให้ความยอมรับในกลุ่มผลิตภัณฑ์ของบริษัท และทำให้ยังคงมีการเติบโตของยอดขายขึ้นนั้น เป็นผลจากการที่ผู้บริโภคมีการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมกรรมการบริโภค โดยจะคำนึงถึงสุขภาพมากขึ้น ซึ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงามของบริษัทนั้นสามารถตอบโจทย์ความต้องการของผู้บริโภคได้เป็นอย่างดี อีกทั้งในปีที่ผ่านมาผลิตภัณฑ์ใหม่ของบริษัทฯ ได้ทำให้เกิดกระแสในโลกออนไลน์และโซเชียลมีเดีย ทำให้ผู้บริโภคเกิดการยอมรับในตัวแบรนด์สินค้าของบริษัทฯ มากขึ้น ส่งผลให้ผลิตภัณฑ์ต่างๆ ในกลุ่มเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงามของบริษัทฯ มีการเติบโตขึ้นทั้งกลุ่มในปีที่ผ่านมา

ผลิตภัณฑ์หลักที่ขายออกขายในต่างประเทศยังคงเป็น โบกี้ โบกี้ และ เซ็ปป์ อโลเวร่า ครึ่ง ซึ่งเป็นเครื่องดื่มน้ำผลไม้/เครื่องดื่มแต่งกลิ่นผลไม้ ผสมวันมะพร้าว/ขึ้นโอเวร่า ด้วยจุดเด่นของวัตถุดิบที่คัดสรรมาอย่างพิถีพิถัน ประกอบกับความลงตัวของน้ำผลไม้ที่ช่วยเพิ่มความสดชื่นจึงทำให้ สามารถขยายตัวในต่างประเทศและเติบโตอย่างต่อเนื่อง ส่วนการขายในประเทศจะเป็นเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงาม ได้แก่ เซ็ปป์ บีวตี ครึ่ง และ กาแฟซองพร้อมชง เพรียว ซึ่งสามารถแบ่งยอดขายสินค้ารวมตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้

กลุ่มผลิตภัณฑ์	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงาม	362.8	13.5	324.3	12.0	426.0	16.5
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทน้ำผลไม้ เครื่องดื่มแต่งกลิ่นผลไม้	1,917.8	71.4	1,967.1	72.5	1,714.9	66.4
3. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทผงพร้อมชง เพื่อสุขภาพ และ ความงาม	375.8	13.9	385.4	14.2	405.5	15.7
4. กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มปรุงสำเร็จพร้อมดื่ม เพื่อสุขภาพและความงาม	30.9	1.2	35.7	1.3	36.5	1.4
<b>รวม</b>	<b>2,687.3</b>	<b>100.0</b>	<b>2,712.5</b>	<b>100.0</b>	<b>2,582.9</b>	<b>100.0</b>

## รายได้อื่นๆ

รายได้อื่นของบริษัทในปี 2557 - 2560 มีจำนวน 40.8 ล้านบาท 42.5 ล้านบาท 39.8 ล้านบาท และ 40.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้อื่นที่สำคัญประกอบด้วย รายได้ค่าขนส่งซึ่งเป็นรายได้ที่บริษัทคิดค่าบริการเพิ่มเติมกรณีที่ลูกค้าต้องการให้บริษัทดำเนินการเรื่องขนส่งให้ รายได้จากการขายเศษวัสดุ รายได้ดอกเบี้ยรับ และอื่นๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้อื่น	งบการเงินรวม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ค่าขนส่ง	15.35	37.85	20.43	51.33	26.36	62.09	24.32	59.56
รายได้ดอกเบี้ยรับ	1.45	3.58	0.70	1.76	2.00	4.71	3.47	8.50
รายได้ค่าปรับจากการจ้างผลิตสินค้า	-	-	-	-	-	-	2.81	6.88
รายได้จากการขายเศษวัสดุ	2.51	6.19	5.45	13.70	3.25	7.65	1.79	4.38
อื่นๆ	21.25	52.38	13.21	33.19	10.85	25.55	8.44	20.67
<b>รายได้อื่นรวม</b>	<b>40.56</b>	<b>100.00</b>	<b>39.80</b>	<b>100.00</b>	<b>42.46</b>	<b>100.00</b>	<b>40.83</b>	<b>100.00</b>

รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 0.76 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 มีสาเหตุหลักมาจากรายได้อื่นๆ ซึ่งส่วนใหญ่คือกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว

ต้นทุนขาย

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	2,687.32	100.00	2,712.49	100.00	2,582.92	100.00	2,816.75	100.00
ต้นทุนขาย	1,637.26	60.93	1,523.93	56.18	1,562.40	60.49	1,702.99	60.46

ต้นทุนขายในปี 2560 คิดเป็น 60.9% ต่อรายได้จากการขาย ซึ่งสูงกว่าปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญที่ 56.2% มีสาเหตุหลักดังนี้

1. การขายเงินลงทุนใน PT. Sappe Indonesia ทำให้ปี 2560 ไม่มีการรวมงบการเงิน หากในปี 2559 ไม่มีการรวมงบการเงินของ PT. Sappe Indonesia จะทำให้ต้นทุนขายอยู่ที่ 60.2% ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2560
2. การแข็งค่าขึ้นของค่าเงินบาทเทียบกับ USD ในช่วงปลายปี 2560 ทำให้รายได้ของบริษัทที่เป็นเงิน USD มีมูลค่าลดลง ทั้งนี้บริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงในเรื่องของค่าเงินที่มีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นในปี 2561 ตามนโยบายของบริษัท เพื่อลดผลกระทบดังกล่าวแล้ว

จากผลกระทบดังกล่าวข้างต้นทำให้ต้นทุนขายในปี 2560 สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2559 แต่การบริหารจัดการเฉพาะในส่วนของต้นทุนเองนั้น ในปี 2560 ถือว่าบริษัทบริหารจัดการได้ดี โดยเป็นผลมาจากยอดขายที่มากขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2559 จากยอดขายที่เติบโตในเชิงปริมาณ ซึ่งเป็นตัวช่วยในการลดผลกระทบจากค่าเงินที่แข็งค่าขึ้นด้วย

กำไรขั้นต้น

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	2,687.32	100.00	2,712.49	100.00	2,582.92	100.00	2,816.75	100.00
ต้นทุนขาย	1,637.26	60.93	1,523.93	56.18	1,562.40	60.49	1,702.99	60.46
กำไรขั้นต้น	1,050.06	39.07	1,188.56	43.82	1,020.52	39.51	1,113.76	39.54

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560 เท่ากับร้อยละ 39.07 ลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากต้นทุนขายที่สูงขึ้นตามเหตุผลดังกล่าวข้างต้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร

บริษัท มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายปีนี้เท่ากับ 13.2% ต่อรายได้รวม ต่ำกว่า 18.1% ของปีก่อนหน้าอย่างมีนัยสำคัญ และมีค่าใช้จ่ายการบริหารในปีนี้อยู่ที่ 242.6 ล้านบาท ต่ำกว่าปีก่อนหน้าที่มียอดค่าใช้จ่ายการบริหารที่ 263.5 ล้านบาท หรือลดลง 7.9% โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายเงินลงทุนใน PT. Sappe Indonesia ทำให้บริษัทไม่ต้องรวมงบการเงินเหมือนปีที่ผ่านมา และในปี 2560 บริษัทฯ เองก็มีการบริหารจัดการ และควบคุมค่าใช้จ่ายการขายและการบริหารได้ตามที่ตั้งงบประมาณไว้อย่างมีประสิทธิภาพ

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม							
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	363.49	13.24	506.34	18.14	462.47	17.62	474.23	16.60
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	242.62	8.84	263.47	9.44	229.86	8.76	206.63	7.23
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	606.11	22.07	769.81	27.57	692.33	26.37	680.86	23.83
รายได้รวม	2,745.97	100.00	2,792.01	100.00	2,625.38	100.00	2,857.58	100.00



## ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2560 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 0.18 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปี 2559

## ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในปี 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 103.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.46 ของกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

## กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิในปีนี้เท่ากับ 400.5 ล้านบาทหรือ 14.6% ต่อรายได้รวม เปรียบเทียบกับปีก่อนที่ 398.0 ล้านบาทหรือ 14.3% ต่อรายได้รวม คิดเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.6% โดยกำไรสุทธิในปี 2559 ได้รวมรายการพิเศษคือกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนบริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซีย จำนวน 32.9 ล้านบาท และในปี 2560 บริษัทมีผลกำไรในการลงทุนกลุ่มบริษัทออล โคโค จำนวน 1.1 ล้านบาท (คิดจากการถือหุ้น 40% ของทุนจดทะเบียน) จากเดิมในปี 2559 มีผลขาดทุน 3.1 ล้านบาท

ทั้งนี้ หากเปรียบเทียบกำไรสุทธิปี 2560 กับกำไรสุทธิปี 2559 ที่ไม่รวมกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนบริษัทย่อยดังกล่าว จะยังคงคิดเป็นการเติบโตของกำไรสุทธิอยู่ที่ 9.7%

## การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของ บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 มีจำนวน 2,758.41 ล้านบาทประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน 1,498.26 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 1,260.15 ล้านบาท สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 306.76 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 ที่ 2,451.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวม มีสาเหตุหลักส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว โดยเพิ่มขึ้น 475.1 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 38.5 ของสินทรัพย์รวม

### หนี้สิน

หนี้สินรวมของ บริษัท และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 มีจำนวน 506.01 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน 493.00 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 13.01 ล้านบาท หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 54.9 ล้านบาท โดยเทียบกับปี 2559 มีหนี้สินรวมที่ 451.12 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.2 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2560 มีจำนวน 2,252.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 251.9 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 ที่ 2,000.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 เหตุผลหลักมาจากกำไรสะสม 968.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 238.21 ล้านบาท จากปี 2559

### กระแสเงินสด

สรุปงบกระแสเงินสดของ บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	712,113,596	671,157,532	286,508,511	393,907,538
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(765,491,877)	(276,781,230)	(444,871,544)	(429,265,646)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(149,442,663)	(117,270,344)	(79,385,800)	269,580,858
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	358,505,286	84,782,572	322,450,024	88,268,548
ผลกระทบจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(3,343,108)	-	-
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนคงเหลือสิ้นปี	(171)	(40,136)	81,381	(41,274)
รวมกระแสเงินสด	155,684,171	358,505,286	84,782,572	322,450,024

บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) มีเงินสดสุทธิตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 358.5 ล้านบาท โดยบริษัทมีเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 712.1 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการทำกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นสำหรับปี 2560 โดยอยู่ที่ 400.5 ล้านบาท

เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 765.5 ล้านบาท มีส่วนประกอบหลักคือ เงินลงทุนชั่วคราว 669.5 ล้านบาท การซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 89.9 ล้านบาท ส่วนเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 149.4 ล้านบาท ประกอบด้วยปัจจัยหลักคือเงินสดใช้ไปจากการจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 163.3 ล้านบาท

จากเงินสดได้มาและใช้ไปข้างต้นทั้งหมด เป็นผลให้ บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อยมีเงินสดคงเหลือสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 155.7 ล้านบาท

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

### อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ สิ้นปี 2560 บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 3.04 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 2.56 เท่า กล่าวคือยังคงมีสินทรัพย์หมุนเวียนมากกว่าหนี้สินหมุนเวียนค่อนข้างมาก แสดงถึงสถานะสภาพคล่องของบริษัท ซึ่งยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี

### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันสิ้นปี 2560 ของบริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.22 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย 7,670.97 เท่า ซึ่งแสดงถึงโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่ง อีกทั้งยังมีความยืดหยุ่นในการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมจากการกู้ยืมในอนาคต โดยเฉพาะจากสถาบันการเงิน

## อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2560 บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 18.83 ลดลงจากปีที่ผ่านมา โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น โดยเพิ่มขึ้น 251.9 ล้านบาท จากปี 2559 ในขณะที่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

## สรุปปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยภายนอกที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทซึ่งมีผลให้การดำเนินงานอาจไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้หรือมีการเปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมาอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบด้วย

1. ภาวะความผันผวนของเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ ส่งผลต่ออัตราดอกเบี้ยตลาดเครื่องปั้นซึ่งมีการแข่งขันสูง
- 2) อัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินบาทและดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
- 3) ต้นทุนสินค้าที่อาจปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากสินค้าหลักที่เป็นวัตถุดิบบางส่วนเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ อาทิเช่น น้ำตาล PET Resin เป็นต้น

(รายละเอียดปัจจัยเสี่ยงและมาตรการลดความเสี่ยง อ้างอิงถึง ส่วนที่ 1 ข้อ 3 ปัจจัยความเสี่ยง)

ทั้งนี้ บริษัทได้ตระหนักถึงปัจจัยภายนอกที่อาจมีผลกระทบต่อดังกล่าวได้นำมาวิเคราะห์และปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการดำเนินงานให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนไป

ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพิ่มเติมได้ จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของบริษัท (แบบ 56-1) ที่แสดงไว้ใน [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) หรือในเว็บไซต์ของบริษัท [www.sappe.com](http://www.sappe.com)

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของ บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") และบริษัทย่อยซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และพระราชบัญญัติวิชาชีพ พ.ศ. 2547 รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ในการจัดทำรายงานทางการเงิน บริษัทได้เลือกใช้นโยบายทางการเงินที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตลอดจนแสดงความเห็นต่อการเงินของ บริษัท ในรายงานของผู้สอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทยังได้ทำหน้าที่กำกับดูแลและจัดให้มีและดำรงไว้ซึ่งการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือกระทำความผิดต่อบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระทำหน้าที่ดูแลงบการเงิน ประเมินระบบการควบคุมภายในและตรวจสอบภายใน ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล คณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่า ด้วยระบบการควบคุมภายในของ บริษัท และการตรวจสอบภายในของ บริษัท สามารถสร้างความน่าเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินและรายงานทางการเงินของ บริษัท มีความถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

ในนามคณะกรรมการบริษัท



นายอนันต์ รัตติยะพงศ์  
(กรรมการ)



นายอานุนภาพ รัตติยะพงศ์  
(กรรมการ)

## รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) และของเฉพาะบริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุซึ่งประกอบด้วยสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและเรื่องอื่น ๆ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทและบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

มูลค่าของสินค้าคงเหลือ	
อ้างอิงหมายเหตุข้อ 3 (ข) และ 10 ของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
เนื่องจากตลาดเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและเครื่องดื่มทางเลือกทั้งในประเทศและต่างประเทศมีการแข่งขันสูง มีการออกสินค้าใหม่อย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภค และสินค้าของกลุ่มบริษัทและบริษัทเป็นสินค้าบริโภคที่มีอายุจำกัด ดังนั้นการจำหน่ายสินค้าและราคาขายจึงขึ้นอยู่กับภาวะการแข่งขันของตลาด และมีสินค้าคงเหลือบางรายการที่ไม่เคลื่อนไหวมานาน ซึ่งส่งผลต่อสินค้าคงเหลือของกลุ่มบริษัทและบริษัทที่ต้องรับรู้ในมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างราคาทุนและมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ โดยการประมาณการดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร ข้าพเจ้าจึงถือเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบของข้าพเจ้า	<p>การตรวจสอบของข้าพเจ้ารวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- การสอบถามผู้บริหารเพื่อให้ได้มาซึ่งความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการพิจารณาประมาณการมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือและพิจารณาการปฏิบัติตามนโยบายของกลุ่มบริษัทและบริษัทดังกล่าว</li> <li>- ประเมินการออกแบบและทดสอบความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือและเข้าร่วมสังเกตการณ์การตรวจนับของสินค้าคงเหลือรวมถึงสภาพของสินค้าคงเหลือ</li> <li>- สุ่มทดสอบการคำนวณอายุของรายงานสินค้าคงเหลือและสุ่มทดสอบกับเอกสารที่เกี่ยวข้องว่าสินค้าคงเหลือถูกจัดประเภทไว้ในช่วงอายุที่เหมาะสมหรือไม่</li> <li>- ทดสอบการคำนวณมูลค่าของสินค้าคงเหลือ โดยการเปรียบเทียบต้นทุนของสินค้าคงเหลือกับราคาที่เราคาดว่าจะขายได้หักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขาย ตลอดจนสุ่มทดสอบกับเอกสารที่เกี่ยวข้อง และ</li> <li>- พิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</li> </ul>

การประมาณการค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้างจ่าย	
อ้างอิงหมายเหตุข้อ 3 (ณ) และ 18 ของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
<p>เนื่องจากตลาดเครื่องคั้มเพื่อสุขภาพและเครื่องคั้มทางเลือกทั้งในประเทศและต่างประเทศมีการแข่งขันสูง ทำให้กลุ่มบริษัทต้องใช้นโยบายการส่งเสริมการขายให้กับลูกค้าในหลากหลายรูปแบบเพื่อการแข่งขันทางการตลาดกับบริษัทคู่แข่ง กลุ่มบริษัทพิจารณาการตั้งประมาณการค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้างจ่ายโดยการประมาณการดังกล่าวเกี่ยวข้องกับข้อมูลทางสถิติและการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารและอยู่บนพื้นฐานของลูกค้าจำนวนมากทั้งในประเทศและต่างประเทศ และในลูกค้าแต่ละรายมีรูปแบบการส่งเสริมการขายที่แตกต่างกันไป ทำให้เรื่องดังกล่าวเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบของข้าพเจ้า</p>	<p>การตรวจสอบของข้าพเจ้ารวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- สอบถามผู้บริหารเพื่อให้ได้มาซึ่งความเข้าใจเกี่ยวกับนโยบายของกลุ่มบริษัทในการตั้งประมาณการค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้างจ่าย และพิจารณาการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว</li> <li>- ประเมินการออกแบบและทดสอบความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการขายและการประมาณการที่เกี่ยวกับค่าใช้จ่ายการส่งเสริมการขายและการตลาดค้างจ่าย</li> <li>- ทดสอบการคำนวณการประมาณการค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้างจ่าย โดยการสุ่มตรวจสอบกับเอกสารที่เกี่ยวข้อง</li> <li>- สุ่มตรวจสอบเอกสารประกอบรายการค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นปี และ</li> <li>- พิจารณาความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</li> </ul>

มูลค่าของค่าความนิยมของเงินลงทุนในบริษัทร่วมทางอ้อม	
อ้างอิงหมายเหตุข้อ 3 (ก) และ 11 ของงบการเงินรวม	
เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	ได้ตรวจสอบเรื่องดังกล่าวอย่างไร
<p>ในระหว่างปี 2559 บริษัท เช็ปปี้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้ลงทุนในบริษัท ออล โค โค กรุ๊ป จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 40 ของทุนที่ออกและชำระแล้วเป็นจำนวนเงินรวม 143.86 ล้านบาท กลุ่มบริษัทได้เสร็จสิ้นการปันส่วนราคาซื้อ (Purchase price allocation) ในเดือนตุลาคม 2560 ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทบันทึกค่าความนิยมจำนวน 60.78 ล้านบาทในงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</p> <p>การปันส่วนราคาซื้อต้องใช้ดุลยพินิจเข้ามาเกี่ยวข้อง ซึ่งกำหนดให้กลุ่มบริษัทต้องทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา รวมถึงสิ่งตอบแทนในการซื้อโดยผลแตกต่างจะถูกบันทึกเป็นค่าความนิยมจากการซื้อ</p> <p>เนื่องจากความมีสาระสำคัญของรายการและการใช้ดุลยพินิจที่สำคัญในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา ข้าพเจ้าพิจารณาว่าการปันส่วนราคาซื้อเพื่อรับรู้ค่าความนิยมของเงินลงทุนในบริษัทร่วมทางอ้อมเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบของข้าพเจ้า</p>	<p>วิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้ารวมถึง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- อ่านสัญญาซื้อขายธุรกิจเพื่อทำความเข้าใจถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญ</li> <li>- ประเมินความเหมาะสมในการระบุสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาทั้งหมดรวมถึงสิ่งตอบแทนในการซื้อซึ่งจัดทำโดยกลุ่มบริษัท</li> <li>- ประเมินความเหมาะสมของข้อสมมติและวิธีการวัดมูลค่าที่ใช้ในการประเมินมูลค่า</li> <li>- ประเมินความเป็นอิสระและความรู้ความสามารถของผู้ประเมินราคาอิสระ</li> <li>- ใช้ผลงานของผู้เชี่ยวชาญด้านการประเมินมูลค่าของเคพีเอ็มจี ในการประเมินความเหมาะสมของสมมติฐานที่สำคัญ การระบุสินทรัพย์ไม่มีตัวตน วิธีการประเมินมูลค่าและความถูกต้องในการคำนวณทางคณิตศาสตร์</li> <li>- พิจารณาว่าการเปิดเผยข้อมูลมีความถูกต้องเหมาะสมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</li> </ul>

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ คือ การอ่านข้อมูลอื่นตามทีระบุข้างต้นเมื่อจัดทำแล้ว และพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทและบริษัท หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัทและบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้



ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทและบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอโครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง queสื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีไว้แล้วแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

สุริยรัตน์ น.

(สุริยรัตน์ ทองอรุณแสง)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เลขทะเบียน 4409

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด

กรุงเทพมหานคร

28 กุมภาพันธ์ 2561

## งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท เอ็มแป้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สินทรัพย์	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
		2560	2559	2560	2559
(บาท)					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	155,684,171	358,505,286	142,518,828	325,093,011
เงินลงทุนชั่วคราว	7	905,211,836	227,277,667	905,211,836	227,277,667
ลูกหนี้การค้า	5, 8	203,210,260	170,641,600	199,358,340	166,515,579
ลูกหนี้อื่น	5, 9	43,128,944	202,767,168	56,743,620	202,551,251
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	8,000,000	4,000,000	17,140,978	13,699,129
สินค้าคงเหลือ	10	176,188,474	156,760,525	173,032,997	154,584,898
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		6,840,607	3,173,086	6,199,610	2,588,987
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,498,264,292	1,123,125,332	1,500,206,209	1,092,310,522
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	141,926,789	140,797,146	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	12	-	-	197,161,757	197,161,757
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	14	1,048,123,055	1,112,454,869	1,043,409,115	1,108,596,614
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15	56,297,869	58,356,682	56,297,869	58,356,682
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	16	9,399,730	13,379,952	9,399,730	13,379,952
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5	4,398,345	3,532,114	4,398,345	3,532,114
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,260,145,788	1,328,520,763	1,310,666,816	1,381,027,119
รวมสินทรัพย์		2,758,410,080	2,451,646,095	2,810,873,025	2,473,337,641

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)**  
บริษัท เอ็มแป็ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
		2560	2559	2560	2559
(บาท)					
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>					
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร		1,047,930	-	-	-
เจ้าหนี้การค้า	17	168,597,921	142,689,979	167,382,714	141,297,940
เจ้าหนี้อื่น	5, 18	276,094,004	239,168,060	276,910,592	227,846,707
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	4,184,575	4,062,826	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน					
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	195,870	-	195,870
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		43,077,089	45,809,017	43,077,089	45,698,547
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>493,001,519</b>	<b>431,925,752</b>	<b>487,370,395</b>	<b>415,039,064</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>					
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน					
สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	19	8,748,025	15,078,973	8,748,025	15,078,973
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	5	4,256,943	4,118,460	-	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>13,004,968</b>	<b>19,197,433</b>	<b>8,748,025</b>	<b>15,078,973</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>506,006,487</b>	<b>451,123,185</b>	<b>496,118,420</b>	<b>430,118,037</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)**  
**บริษัท เอ็มพี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
		2560	2559	2560	2559
(บาท)					
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>					
ทุนเรือนหุ้น	20, 21				
ทุนจดทะเบียน		304,620,000	304,620,000	304,620,000	304,620,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว		303,079,938	301,788,286	303,079,938	301,788,286
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	20	956,749,013	938,368,189	956,749,013	938,368,189
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	21	1,925,914	6,931,117	1,925,914	6,931,117
<b>กำไรสะสม</b>					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	22	30,462,000	30,462,000	30,462,000	30,462,000
ยังไม่ได้จัดสรร		968,549,008	730,338,241	1,022,537,740	765,670,012
<b>ผลต่างที่เกิดจากรายการภายใต้การควบคุม</b>					
เดียวกัน	22	(4,365,342)	(4,365,342)	-	-
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	22	910,068	1,127,050	-	-
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>		<b>2,257,310,599</b>	<b>2,004,649,541</b>	<b>2,314,754,605</b>	<b>2,043,219,604</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	13	(4,907,006)	(4,126,631)	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>2,252,403,593</b>	<b>2,000,522,910</b>	<b>2,314,754,605</b>	<b>2,043,219,604</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>2,758,410,080</b>	<b>2,451,646,095</b>	<b>2,810,873,025</b>	<b>2,473,337,641</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบกำไรขาดทุน

บริษัท เอ็มบี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
(บาท)				
<b>รายได้</b>				
รายได้จากการขาย	5	2,687,319,165	2,712,486,677	2,663,257,202
รายได้อื่น	5, 24	40,551,815	39,796,276	39,761,211
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน				
ในบริษัทย่อย	4, 12	-	32,914,853	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ		18,096,973	6,808,084	18,760,432
<b>รวมรายได้</b>		<b>2,745,967,953</b>	<b>2,792,005,890</b>	<b>2,721,778,845</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนขาย	26	1,637,263,847	1,523,927,520	1,616,757,787
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	26	363,492,078	506,334,468	352,924,401
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	26	242,616,414	263,468,078	229,346,872
ต้นทุนทางการเงิน		178,739	174,542	27,040
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>2,243,551,078</b>	<b>2,293,904,608</b>	<b>2,199,056,100</b>
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน				
ในบริษัทร่วม	11	1,129,642	(3,057,795)	-
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>		<b>503,546,517</b>	<b>495,043,487</b>	<b>522,722,745</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	27	103,031,588	97,076,493	102,921,303
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>400,514,929</b>	<b>397,966,994</b>	<b>419,801,442</b>
<b>การแบ่งปันกำไร</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		401,144,481	410,246,012	419,801,442
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี				
อำนาจควบคุม	13	(629,552)	(12,279,018)	-
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>400,514,929</b>	<b>397,966,994</b>	<b>419,801,442</b>
<b>กำไรต่อหุ้น (บาท)</b>				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	28	1.33	1.36	1.39
กำไรต่อหุ้นปรับลด		1.32	1.36	1.38

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท เอ็มพี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
หมายเหตุ	2560	2559	2560	2559	
(บาท)					
กำไรสำหรับปี	400,514,929	397,966,994	419,801,442	400,910,216	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่					
ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเงิน					
การแปลงค่างบการเงิน	(367,805)	3,496,356	-	-	
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่					
ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่					
ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ -					
สุทธิจากภาษีเงินได้	19, 27	332,861	(4,844)	332,861	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิ					
จากภาษีเงินได้	(34,944)	3,491,512	332,861	-	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	400,479,985	401,458,506	420,134,303	400,910,216	
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	401,260,360	412,440,183	420,134,303	400,910,216	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี					
อำนาจควบคุม	13	(780,375)	(10,981,677)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	400,479,985	401,458,506	420,134,303	400,910,216	
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้					

**106** บริษัท ซีปเป้ จำกัด (มหาชน)  
รายงานประจำปี 2560

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงิน



**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)**  
**บริษัท ซีพี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**

[illegible]

หมายเหตุประกอบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัท เอ็มแป๊ว จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	ใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะ ซื้อหุ้น	ทุนสำรอง ตามกฎหมาย	กำไรสะสม	
					ยังไม่ได้ จัดสรร	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น
(บาท)						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	300,821,943	924,924,846	8,105,103	30,462,000	491,307,013	1,755,620,905
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559						
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงจากผู้ถือหุ้น						
เงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น						
หุ้นทุนออกให้ตามสิทธิ	966,343	13,443,343	(4,625,362)	-	-	9,784,324
การจ่ายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	3,451,376	-	-	3,451,376
เงินปันผล	-	-	-	-	(126,547,217)	(126,547,217)
รวมเงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น	966,343	13,443,343	(1,173,986)	-	(126,547,217)	(113,311,517)
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	966,343	13,443,343	(1,173,986)	-	(126,547,217)	(113,311,517)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	-	400,910,216	400,910,216
กำไร	-	-	-	-	400,910,216	400,910,216
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	-	400,910,216	400,910,216
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	301,788,286	938,368,189	6,931,117	30,462,000	765,670,012	2,043,219,604

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)  
บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุ	งบการเงินเฉพาะกิจการ กำไรสะสม	งบการเงินเฉพาะกิจการ				
		ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	ใบสำคัญ แสดงสิทธิที่จะ ซื้อหุ้น	ทุนสำรอง ตามกฎหมาย (บาท)	ยังไม่ได้ จัดสรร
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560		301,788,286	938,368,189	6,931,117	30,462,000	765,670,012
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 25560						2,043,219,604
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น						
หุ้นทุนออกให้ตามสิทธิ	20, 21	1,291,652	18,380,824	(6,594,498)	-	13,077,978
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	21	-	-	1,589,295	-	1,589,295
เงินปันผล	29	-	-	-	-	(163,266,575)
รวมเงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น		1,291,652	18,380,824	(5,005,203)	-	(148,599,302)
รวมรายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น		1,291,652	18,380,824	(5,005,203)	-	(148,599,302)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี						
กำไร		-	-	-	-	419,801,442
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		-	-	-	-	332,861
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	-	-	420,134,303
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		303,079,938	956,749,013	1,925,914	30,462,000	2,314,754,605
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้						

# งบกระแสเงินสด

บริษัท เชีปเปี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
	(บาท)			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสำหรับปี	400,514,929	397,966,994	419,801,442	400,910,216
ปรับรายการที่กระทบกำไรเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
ค่าเสื่อมราคา	154,555,828	153,777,956	152,844,268	148,280,462
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,023,748	4,503,884	6,023,748	4,339,740
ผลขาดทุนจากการค้ำของสินทรัพย์	1,434,000	-	1,434,000	-
ดอกเบี้ยรับ	(1,451,214)	(701,997)	(1,811,586)	(744,618)
ต้นทุนทางการเงิน	178,739	174,542	27,040	60,244
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	(1,469,496)	413,780	(434,544)	186,011
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า (กลับรายการ)	(3,360,165)	4,949,421	(3,360,165)	2,930,400
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(4,761,007)	(1,697,978)	(5,119,938)	(1,354,878)
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่เกิดขึ้น	(3,834,156)	(1,512,704)	(3,834,156)	(1,512,704)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(4,637,790)	(1,969,314)	(4,637,790)	(1,969,314)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(32,914,853)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	663,340	(1,834,511)	1,225,154	(1,834,511)
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,129,642)	3,057,795	-	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	3,335,418	3,168,113	3,335,418	2,609,006
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1,589,295	3,451,376	1,589,295	3,451,376
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	103,031,588	97,076,493	102,921,303	99,288,602
	650,683,415	627,908,997	670,003,489	654,640,032
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้า	(31,517,721)	67,377,943	(32,826,774)	136,815,520
ลูกหนี้อื่น	163,906,496	20,023,867	149,860,763	(29,476,311)
สินค้าคงเหลือ	(16,067,784)	12,209,797	(15,087,934)	(5,326,899)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(3,667,521)	(34,428,226)	(3,610,623)	3,239,710
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(866,231)	9,185,610	(866,231)	400,153
เจ้าหนี้การค้า	25,883,639	(6,281,741)	26,060,472	(6,143,515)
เจ้าหนี้อื่น	35,118,871	63,775,002	47,329,425	28,557,387
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อย	(242,769)	2,826,188	-	-
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	823,230,395	762,597,437	840,862,587	782,706,077
จ่ายประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(9,250,290)	(250,000)	(9,250,290)	(250,000)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(101,866,509)	(91,189,905)	(101,645,754)	(91,139,415)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	712,113,596	671,157,532	729,966,543	691,316,662

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
	(บาท)			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
ดอกเบี้ยรับ	1,321,048	571,283	1,952,468	212,979
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(2,565,000,000)	(1,636,000,000)	(2,565,000,000)	(1,636,000,000)
เงินสดรับจากขายเงินลงทุนชั่วคราว	1,895,537,777	1,565,579,472	1,895,537,777	1,565,579,472
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(89,928,166)	(134,889,598)	(87,399,058)	(134,580,493)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,390,444	3,256,019	731,571	3,256,019
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,812,980)	(9,468,865)	(4,812,980)	(9,180,209)
เงินสดจ่ายสุทธิจากการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(194,499,980)
เงินสดจ่ายสุทธิจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(143,854,941)	-	-
เงินสดรับสุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	82,025,400	-	82,025,400
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(4,000,000)	(4,000,000)	(4,000,000)	(4,000,000)
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	861,174	-
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(765,491,877)	(276,781,230)	(762,129,048)	(327,186,812)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
ดอกเบี้ยจ่าย	(106,126)	(124,444)	(27,040)	(60,244)
เงินปันผลจ่าย	(163,266,575)	(126,547,217)	(163,266,575)	(126,547,217)
เงินสดที่ผู้เช่าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดขึ้น จากสัญญาเช่าการเงิน	(195,870)	(383,007)	(195,870)	(383,007)
เงินสดรับจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	1,047,930	-	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นทุน	13,077,978	9,784,324	13,077,978	9,784,324
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(149,442,663)	(117,270,344)	(150,411,507)	(117,206,144)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ				
ก่อนผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน	(202,820,944)	277,105,958	(182,574,012)	246,923,706
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการ เทียบเท่าเงินสด	(171)	(40,136)	(171)	(40,136)
ผลกระทบจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(3,343,108)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(202,821,115)	273,722,714	(182,574,183)	246,883,570
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	358,505,286	84,782,572	325,093,011	78,209,441
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	155,684,171	358,505,286	142,518,828	325,093,011
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
เจ้าหนี้จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12,313,844	8,665,408	12,313,844	8,665,408
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	94,003	942,048	94,003	942,048

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงิน

## บริษัท เอ็มแป้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุ	สารบัญ
1	ข้อมูลทั่วไป
2	เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน
3	นโยบายการบัญชีที่สำคัญ
4	การจำหน่ายบริษัทย่อย
5	บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
6	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
7	เงินลงทุนชั่วคราว
8	ลูกหนี้การค้า
9	ลูกหนี้อื่น
10	สินค้าคงเหลือ
11	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
12	เงินลงทุนในบริษัทย่อย
13	ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม
14	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
15	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
16	ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี
17	เจ้าหนี้การค้า
18	เจ้าหนี้อื่น
19	ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน
20	ทุนเรือนหุ้น
21	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น
22	สำรอง
23	ส่วนงานดำเนินงาน
24	รายได้อื่น
25	ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน
26	ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ
27	ภาษีเงินได้
28	กำไรต่อหุ้น
29	เงินปันผล
30	เครื่องมือทางการเงิน
31	ภาระผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
32	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

### บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกงบการเงินจากคณะกรรมการเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

#### 1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) “บริษัท” เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย และมีที่อยู่จดทะเบียนของสำนักงานใหญ่และสาขาดังนี้

สำนักงานใหญ่ เลขที่ 9/3 ถนนเสรีไทย แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพมหานคร

สำนักงานสาขาที่ 1 : เลขที่ 2 ซอยพระรามเก้า 28 แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร และเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2560 บริษัทได้ย้ายสำนักงานสาขาที่ 1 เป็นเลขที่ 71 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร

สำนักงานสาขาที่ 2 : เลขที่ 8 หมู่ที่ 7 ตำบลพิชอุดม อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี

บริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในเดือนมิถุนายน 2557

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มน้ำเพื่อสุขภาพ

รายละเอียดของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่จัดตั้ง /สัญชาติ	บริษัทถือหุ้นร้อยละ	
			2560	2559
บริษัทย่อยทางตรง				
PT. Sappe Indonesia (*)	จำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม เพื่อสุขภาพ	ประเทศอินโดนีเซีย	-	-
Sappe Europe s.r.o.	จำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม เพื่อสุขภาพ	ประเทศสโลวาเกีย	60	60
บริษัท เชีปเป้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด	เพื่อให้บริการด้านบริหาร จัดการแก่บริษัทในเครือ	ประเทศไทย	100	100

(\*) บริษัทย่อยในต่างประเทศที่ได้จำหน่ายออกไปในระหว่างปี 2559

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	ประเทศที่จัดตั้ง /สัญชาติ	กลุ่มบริษัท	
			ถือหุ้นร้อยละ	
			2560	2559
บริษัทย่อยทางอ้อม				
Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited	นำเข้า-ส่งออก และจัดจำหน่ายสินค้า	เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน	100	100
Sappe Hong Kong Company Limited	เพื่อให้บริการด้านบริหารจัดการแก่บริษัทในเครือ	เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน	100	100
Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd.	จำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มเพื่อสุขภาพ	สาธารณรัฐประชาชนจีน	100	100
บริษัทร่วมทางอ้อม				
บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด (เดิมชื่อบริษัท โคโคนัทแฟคทอรี จำกัด) ซึ่งมีบริษัทย่อย ดังนี้	ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์จากมะพร้าว	ประเทศไทย	40	40
- บริษัท ออล โคโค จำกัด	จำหน่ายผลิตภัณฑ์จากมะพร้าว	ประเทศไทย	40	40
- บริษัท เค เบสท์ ฟาร์ม จำกัด	จัดหาและจำหน่ายมะพร้าวสดในประเทศ	ประเทศไทย	40	40

ในปี 2558 บริษัทย่อยทางอ้อมสองแห่งในเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนได้รับการจดทะเบียน  
เรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2559 บริษัทย่อยทางอ้อม Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd. ได้จด  
ทะเบียนบริษัทเรียบร้อยแล้ว



## 2 เกณฑ์การจัดทางการเงิน

### (ก) เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 ในเบื้องต้นการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่นั้น มีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัทในบางเรื่อง การเปลี่ยนแปลงนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่น ๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป และไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทางการเงินนี้ กลุ่มบริษัทได้ประเมินในเบื้องต้นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินรวมหรืองบการเงินเฉพาะกิจการ จากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่เหล่านี้ ซึ่งคาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

### (ข) เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ยกเว้นรายการดังต่อไปนี้

#### รายการ

กองทุนรวมตราสารหนี้

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

หนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

#### เกณฑ์การวัดมูลค่า

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ ซึ่งได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 3 (ก)

### (ค) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและนำเสนองบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาทซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักพันบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

## (ง) การใช้วิจารณ์ญาณและการประมาณการ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้วิจารณ์ญาณ การประมาณและข้อสมมติหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณไว้

ประมาณการและข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

### ข้อสมมติและความไม่แน่นอนของการประมาณการ

ข้อมูลเกี่ยวกับข้อสมมติและความไม่แน่นอนของการประมาณการที่สำคัญซึ่งมีความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญที่เป็นเหตุให้ต้องมีการปรับปรุงจำนวนเงินที่รับรู้ในงบการเงิน ซึ่งได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุข้อ 3 (ท) และ 16	การรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้ การคาดการณ์กำไรทางภาษีในอนาคตที่จะนำขาดทุนทางภาษีไปใช้ประโยชน์
หมายเหตุข้อ 11	การวัดมูลค่าของค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม
หมายเหตุข้อ 19	การวัดมูลค่าของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เกี่ยวกับข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย
หมายเหตุข้อ 21	การวัดมูลค่าของการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
หมายเหตุข้อ 30	การตีมูลค่าของเครื่องมือทางการเงิน

### การวัดมูลค่ายุติธรรม

นโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลของกลุ่มบริษัทหลายข้อกำหนดให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินและไม่ใช่ทางการเงิน

กลุ่มบริษัทกำหนดกรอบแนวคิดของการควบคุมเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กรอบแนวคิดนี้รวมถึงกลุ่มผู้ประเมินมูลค่าซึ่งมีความรับผิดชอบโดยรวมต่อการวัดมูลค่ายุติธรรมที่มีนัยสำคัญ รวมถึงการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 3 และรายงานโดยตรงต่อผู้บริหารสูงสุดทางการเงิน

กลุ่มผู้ประเมินมูลค่ามีการทบทวนข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ และปรับปรุงการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ หากมีการใช้ข้อมูลจากบุคคลที่สามเพื่อวัดมูลค่ายุติธรรม เช่น ราคาจากนายหน้า หรือการตั้งราคา กลุ่มผู้ประเมินได้ประเมินหลักฐานที่ได้มาจากบุคคลที่สามที่สนับสนุนข้อสรุปเกี่ยวกับการวัดมูลค่ารวมถึงการจัดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินอย่างเหมาะสม

ประเด็นปัญหาของการวัดมูลค่าที่มีนัยสำคัญจะถูกรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบของกลุ่มบริษัท

เมื่อวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สิน กลุ่มบริษัทได้ใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้ มูลค่ายุติธรรมเหล่านี้ถูกจัดประเภทในแต่ละลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมตามข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่า ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้โดยตรง (เช่น ราคาขาย) หรือโดยอ้อม (เช่น ได้มาจากราคา) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

หากข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินถูกจัดประเภทลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่แตกต่างกัน การวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวมจะถูกจัดประเภทในภาพรวมในระดับเดียวกันตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมของข้อมูลที่อยู่ในระดับต่ำสุดที่มีนัยสำคัญสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมโดยรวม

กลุ่มบริษัทรับรู้การโอนระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่เกิดการโอนขึ้น

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อสมมติที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม อยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินดังต่อไปนี้

- หมายเหตุข้อ 11      สินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม
- หมายเหตุข้อ 21      การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
- หมายเหตุข้อ 30      เครื่องมือทางการเงิน

### 3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกกรอบระยะเวลาที่รายงาน

#### (ก) เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประกอบด้วยงบการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย (รวมกันเรียกว่า “กลุ่มบริษัท”) และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วม

##### การรวมธุรกิจ

กลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจตามวิธีซื้อ เมื่อการควบคุม (ตามที่กล่าวไว้ในส่วนของบริษัทย่อย) ถูกโอนไปยังกลุ่มบริษัท ยกเว้นในกรณีที่เป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับกิจการนั้นและมีความสามารถในการใช้อำนาจเหนือกิจการนั้นทำให้เกิดผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนของกลุ่มบริษัท วันที่ซื้อกิจการคือวันที่อำนาจในการควบคุมนั้นได้ถูกโอนไปยังผู้ซื้อ การกำหนดวันที่ซื้อกิจการและการระบุเกี่ยวกับการโอนอำนาจควบคุมจากฝ่ายหนึ่งไปยังอีกฝ่ายหนึ่งต้องใช้ดุลยพินิจเข้ามาเกี่ยวข้อง

ค่าความนิยม ถูกวัดมูลค่า ณ วันที่ซื้อ โดยวัดจากมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ซึ่งรวมถึงการรับรู้จำนวนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ หักด้วยมูลค่าสุทธิ (มูลค่ายุติธรรม) ของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาซึ่งวัดมูลค่า ณ วันที่ซื้อ ถ้าไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที

สิ่งตอบแทนที่โอนให้ ต้องวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่โอนไป หนี้สินที่กลุ่มบริษัทก่อขึ้นเพื่อจ่ายชำระให้แก่เจ้าของเดิม และส่วนได้เสียในส่วนของผู้ถือหุ้นที่ออกโดยกลุ่มบริษัท ทั้งนี้สิ่งตอบแทนที่โอนให้ยังรวมถึงมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นของผู้ถูกซื้อเมื่อรวมธุรกิจ หากการรวมธุรกิจมีผลให้สิ้นสุดความสัมพันธ์ของโครงการเดิมระหว่างกลุ่มบริษัทและผู้ถูกซื้อ ให้ใช้ราคาที่ต่ำกว่าระหว่าง มูลค่าจากการยกเลิกสัญญาตามที่ระบุในสัญญา และมูลค่าองค์ประกอบนอกตลาด ไปหักจากสิ่งตอบแทนที่โอนให้ และรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายอื่น

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นของบริษัทที่ถูกซื้อที่รับมาจากการรวมธุรกิจ รับรู้เป็นหนี้สินหากมีภาระผูกพันในปัจจุบันซึ่งเกิดขึ้นจากเหตุการณ์ในอดีต และสามารถวัดมูลค่ายุติธรรมได้อย่างน่าเชื่อถือ

กลุ่มบริษัทมูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมตามอัตราส่วนได้เสียในสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาจากผู้ถูกซื้อ

ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อของกลุ่มบริษัทที่เกิดขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากการรวมธุรกิจ เช่น ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าธรรมเนียมวิชาชีพและค่าที่ปรึกษาอื่นๆ ถือเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น

#### การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การรวมธุรกิจของกิจการหรือการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีเสมือนว่าเป็นวิธีการรวมส่วนได้เสีย และตามแนวปฏิบัติที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีในระหว่างปี 2552

การรวมธุรกิจซึ่งเกิดจากการโอนส่วนได้เสียในกิจการภายใต้การควบคุมของผู้ถือหุ้นซึ่งควบคุมกลุ่มบริษัท ถือเป็น การเข้าครอบครองเสมือนว่าได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันต้นงวดของปีเปรียบเทียบกับก่อนหน้าสุดหรือ ณ วันที่มีการรวมธุรกิจ ภายใต้การควบคุมเดียวกันแล้วแต่วันใดจะหลังกว่า เพื่อปรับปรุงงบการเงินเปรียบเทียบ สินทรัพย์และหนี้สินที่ได้มา จะถูกรับรู้ด้วยมูลค่าตามบัญชีของกิจการที่นำมารวมในงบการเงินรวมของกลุ่มกิจการก่อนการรวมธุรกิจภายใต้ การควบคุมเดียวกัน ส่วนประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของที่ได้มาจากการรวมธุรกิจถือเป็นส่วนหนึ่งของส่วนของ เจ้าของของกลุ่มบริษัท เงินสดจ่ายในการรวมธุรกิจรับรู้โดยตรงในส่วนของเจ้าของ

#### บริษัทย่อย

บริษัทย่อยเป็นกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มบริษัท การควบคุมเกิดขึ้นเมื่อกลุ่มบริษัทเปิดรับหรือมีสิทธิ ในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับกิจการนั้นและมีความสามารถในการใช้อำนาจเหนือกิจการนั้นทำให้เกิดผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนของกลุ่มบริษัท งบการเงินของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวม นับแต่วันที่มีการควบคุมจนถึงวันที่การควบคุมสิ้นสุดลง

นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกเปลี่ยนตามความจำเป็นเพื่อให้เป็นนโยบายเดียวกันกับของกลุ่มบริษัท ผลขาดทุนในบริษัทย่อยจะต้องถูกปันส่วนไปยังส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมแม้ว่าการปันส่วนดังกล่าวจะทำให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมมียอดคงเหลือติดลบก็ตาม

#### ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ณ วันที่ซื้อธุรกิจ กลุ่มบริษัทมูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมตามอัตราส่วนได้เสียในสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา จากผู้ถูกซื้อ

การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัทที่ไม่ทำให้กลุ่มบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมจะบันทึกบัญชีโดยถือเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้น

### การสูญเสียอำนาจควบคุม

เมื่อกลุ่มบริษัทสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อย กลุ่มบริษัทตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทย่อยนั้นออก รวมถึงส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมและส่วนประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยนั้น กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ส่วนได้เสียในบริษัทย่อยเดิมที่ยังคงเหลืออยู่ให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่สูญเสียการควบคุม

### ส่วนได้เสียในเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย

ส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย ประกอบด้วยส่วนได้เสียในบริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มบริษัทมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญโดยมีอำนาจเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมหรือควบคุมร่วมในนโยบายดังกล่าว

ส่วนได้เสียในบริษัทร่วมบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุนซึ่งรวมถึงต้นทุนการทำรายการ ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของเงินลงทุนที่บันทึกตามวิธีส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัท จะถูกบันทึกในงบการเงินรวมจนถึงวันที่กลุ่มบริษัทสูญเสียความมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ

### การตัดรายการในงบการเงินรวม

ยอดคงเหลือและรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่ม รวมถึงรายได้ หรือค่าใช้จ่ายที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลมาจากรายการระหว่างกิจการในกลุ่ม ถูกตัดรายการในการจัดทำงบการเงินรวม กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงซึ่งเป็นผลมาจากรายการกับบริษัทร่วมถูกตัดรายการกับเงินลงทุนเท่าที่กลุ่มบริษัทมีส่วนได้เสียในกิจการที่ถูกลงทุนนั้น ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงถูกตัดรายการในลักษณะเดียวกับกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง แต่เท่าที่เมื่อไม่มีหลักฐานการค้ำยันเกิดขึ้น

## (ข) เงินตราต่างประเทศ

### รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละบริษัทในกลุ่มบริษัท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

สินทรัพย์และหนี้สินที่ไม่เป็นตัวเงินซึ่งเกิดจากรายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งบันทึกตามเกณฑ์ราคาทุนเดิม แปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่า ให้รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงวดบัญชีนั้น

### หน่วยงานในต่างประเทศ

สินทรัพย์และหนี้สินของหน่วยงานในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายงาน

รายได้และค่าใช้จ่ายของหน่วยงานในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ใกล้เคียงกับอัตรา ณ วันที่เกิดรายการ

ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการแปลงค่า บันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และแสดงเป็นรายการผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกว่ามีการจำหน่ายเงินลงทุนนั้นออกไป ยกเว้นผลต่างจากการแปลงค่าที่ถูกบันทึกในส่วนให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

เมื่อหน่วยงานต่างประเทศถูกจำหน่ายส่วนได้เสียทั้งหมดหรือเพียงบางส่วนที่ทำให้สูญเสียการควบคุมความมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญ หรือการควบคุมร่วมกัน ผลสะสมของผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานต่างประเทศนั้นต้องถูกจัดประเภทเป็นกำไรหรือขาดทุน โดยเป็นส่วนหนึ่งของกำไรขาดทุนจากการจำหน่าย หากกลุ่มบริษัทจำหน่ายส่วนได้เสียในบริษัทย่อยเพียงบางส่วนแต่ยังคงมีการควบคุม ผลสะสมต้องถูกบันทึกส่วนให้กับส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม

รายการที่เป็นตัวเงินที่เป็นลูกหนี้หรือเจ้าหนี้กับหน่วยงานในต่างประเทศ ซึ่งรายการดังกล่าวมิได้คาดหมายว่าจะมีแผนการชำระหนี้หรือไม่มีความเป็นไปได้ว่าจะชำระเงินในอนาคตอันใกล้ ถ้าไรและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากรายการทางการเงินดังกล่าวจะถูกพิจารณาเป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ และรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และแสดงเป็นรายการผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนของผู้ถือหุ้น จนกว่ามีการจำหน่ายเงินลงทุนนั้นออกไป

**(ค) เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์**

เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ได้ถูกนำมาใช้เพื่อจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมจัดหาเงิน และกิจกรรมลงทุน เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ไม่ได้มีไว้เพื่อค้า อย่างไรก็ตาม ตราสารอนุพันธ์ที่ไม่เข้าเงื่อนไขการกำหนดให้เป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงถือเป็นรายการเพื่อค้า

**(ง) การป้องกันความเสี่ยง**

*การป้องกันความเสี่ยงจากรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่จะมีในอนาคต*

ถ้าไรหรือขาดทุนจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ที่ถูกใช้ในการป้องกันความเสี่ยงของรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต จะถูกบันทึกไว้ในบัญชีจนกว่ารายการที่คาดไว้เกิดขึ้น หากรายการที่ได้รับการป้องกันความเสี่ยงได้รับการรับรู้เป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน รายการดังกล่าวจะได้รับการแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามสัญญา

สินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีค่าเป็นเงินตราต่างประเทศ และได้รับการป้องกันความเสี่ยงด้วยสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า บันทึกเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าตามสัญญา

**(จ) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบกระแสเงินสดประกอบด้วย ยอดเงินสด ยอดเงินฝากธนาคารประเภทเพื่อเรียก และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งจะต้องชำระคืนเมื่อทวงถามถือเป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมจัดหาเงินในงบกระแสเงินสด



## (ฉ) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น แสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักด้วยค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประเมิน โดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

## (ช) สินค้าคงเหลือ

สินค้านี้คงเหลือวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ต้นทุนของสินค้านี้คำนวณโดยใช้วิธีดังต่อไปนี้

สินค้าสำเร็จรูป

- ตีราคาตามต้นทุนมาตรฐาน (ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนการผลิตในปัจจุบัน) ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

สินค้านี้ระหว่างผลิต

- ตีราคาตามต้นทุนมาตรฐาน ซึ่งประกอบด้วย ต้นทุนวัตถุดิบ แรงงานและค่าใช้จ่ายในการผลิตขั้นแปร

วัตถุดิบ อะไหล่ วัสดุ

- ตีราคาตามต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ของใช้สิ้นเปลืองและอื่นๆ

ต้นทุนสินค้านี้ประกอบด้วยราคาทุนที่ซื้อ ต้นทุนแปลงสภาพหรือต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้านี้อยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ในกรณีของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้านี้ระหว่างผลิตที่ผลิตเอง ต้นทุนสินค้านี้คำนวณโดยใช้ต้นทุนมาตรฐานซึ่งได้รับการปรับปรุงให้ใกล้เคียงกับราคาทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักรวมการปันส่วนของค่าเสียหายการผลิตอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตตามปกติ

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

## (ซ) เงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุน ส่วนการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวมใช้วิธีส่วนได้เสีย

## เงินลงทุนในตราสารหนี้

ตราสารหนี้ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้า จัดประเภทเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนและแสดงในมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในกำไรหรือขาดทุน

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อค้าจะใช้ราคามูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่รายงาน

### การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างจำนวนเงินสุทธิที่ได้รับและมูลค่าตามบัญชีจะถูกบันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ในกรณีที่กลุ่มบริษัทจำหน่ายบางส่วนของเงินลงทุนที่ถืออยู่ การคำนวณต้นทุนสำหรับเงินลงทุนที่จำหน่ายไปและเงินลงทุนที่ยังถืออยู่ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักปรับใช้กับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนที่เหลืออยู่ทั้งหมด

## (ณ) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

### การรับรู้และการวัดมูลค่า

#### สินทรัพย์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรง ที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่า ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

## สินทรัพย์ที่เช่า

การเช่าซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่จากการครอบครองสินทรัพย์ที่เช่านั้นๆ จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าการเงิน ส่วนที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อให้ให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สิน ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในกำไรหรือขาดทุน

## ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กลุ่มบริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้น ได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

## ค่าเสื่อมราคา

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจโดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	5-10 ปี
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	5-20 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	4-15 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	3-20 ปี
ยานพาหนะ	5-8 ปี

กลุ่มบริษัทไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและค่าถมที่ดินซึ่งบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของส่วนปรับปรุงที่ดิน และสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อาศัยการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยที่สุดทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

#### (ญ) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่กลุ่มบริษัทซื้อและมีอายุการใช้งานจำกัด วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการ

รายจ่ายภายหลังการรับรู้รายการจะรับรู้เป็นสินทรัพย์เมื่อก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต โดยรวมเป็นสินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ที่เกี่ยวข้องนั้น ค่าใช้จ่ายอื่น รวมถึงตราผลิตภัณฑ์ที่เกิดขึ้นภายในรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

ค่าตัดจำหน่าย

ค่าตัดจำหน่ายคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์หรือจำนวนอื่นที่ใช้แทนราคาทุนหักด้วยมูลค่าคงเหลือ

ค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรงซึ่งโดยส่วนใหญ่จะสะท้อนรูปแบบที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากสินทรัพย์นั้นตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งไม่รวมค่าความนิยม โดยเริ่มตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและปีเปรียบเทียบแสดงได้ดังนี้

ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

3-10 ปี

ค่าเครื่องหมายการค้าและลิขสิทธิ์

ตามอายุสัญญา

วิธีการตัดจำหน่าย ระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ และมูลค่าคงเหลือ จะได้รับการทบทวนอย่างน้อยทุกสิ้นรอบปีบัญชีและปรับปรุงตามความเหมาะสม

## (ฎ) การด้อยค่า

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของกลุ่มบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน สำหรับสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนหรือยังไม่พร้อมใช้งานจะถูกประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทุกปีในช่วงเวลาเดียวกัน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ หรือมูลค่าตามบัญชีหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่เมื่อมีการกลับรายการการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันกับที่เคยรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นและมีการด้อยค่าในเวลาต่อมา ในกรณีนี้รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

### การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า การประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ประมาณจากกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น จะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

### การกลับรายการด้อยค่า

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกกลับรายการ เมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเพิ่มขึ้นในภายหลัง และการเพิ่มขึ้นนั้นสัมพันธ์โดยตรงกับขาดทุนจากการด้อยค่าที่เคยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินอื่นๆ ที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับรายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมหรือค่าตัดจำหน่ายสะสมเหมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

## (ฎ) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจะบันทึกเริ่มแรกในมูลค่ายุติธรรมหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเกิดหนี้สิน ภายหลังจากการบันทึกหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจะบันทึกต่อมาโดยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ผลต่างระหว่างยอดหนี้เริ่มแรกและยอดหนี้เมื่อครบกำหนดไถ่ถอนจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุการกู้ยืม โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

## (ฐ) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น แสดงในราคาทุน

## (ฑ) ผลประโยชน์ของพนักงาน

### โครงการสมทบเงิน

ภาระผูกพันในการสมทบเข้าโครงการสมทบเงินจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพนักงานในกำไรหรือขาดทุนในรอบระยะเวลาที่พนักงานได้ทำงานให้กับกิจการ

### โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

ภาระผูกพันสุทธิของกลุ่มบริษัทจากโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ถูกคำนวณแยกต่างหากเป็นรายโครงการจากการประมาณผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ผลประโยชน์ดังกล่าวได้มีการคิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน

การคำนวณภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้นั้นจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ได้รับอนุญาตเป็นประจำทุกปี โดยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้

ในการวัดมูลค่าใหม่ของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิ กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะถูกรับรู้รายการในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นทันที กลุ่มบริษัทกำหนดดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิโดยใช้อัตราคิดลดที่ใช้วัดมูลค่าภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ ณ ต้นปี โดยคำนึงถึงการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในหนี้สินผลประโยชน์ที่กำหนดไว้สุทธิซึ่งเป็นผลมาจากการจ่ายชำระผลประโยชน์ ดอกเบี้ยจ่ายสุทธิและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลประโยชน์รับรู้รายการในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงผลประโยชน์ของโครงการหรือการลดขนาดโครงการ การเปลี่ยนแปลงในผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการบริการในอดีตหรือกำไรหรือขาดทุนจากการลดขนาดโครงการต้องรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที กลุ่มบริษัทรับรู้กำไรและขาดทุนจากการจ่ายชำระผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกิดขึ้น

#### ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น

ภาระผูกพันสุทธิของกลุ่มบริษัทที่เป็นผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเป็นผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในงวดปัจจุบันและงวดก่อนๆ ซึ่งผลประโยชน์นี้ได้คิดลดกระแสเงินสดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน การวัดมูลค่าใหม่จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

#### ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้าง

ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อวันใดวันหนึ่งต่อไปนี้เกิดขึ้นก่อน เมื่อกลุ่มบริษัทไม่สามารถยกเลิกข้อเสนอการให้ผลประโยชน์ดังกล่าวได้อีกต่อไป หรือเมื่อกลุ่มบริษัทรับรู้ต้นทุนสำหรับการปรับโครงสร้างหากระยะเวลาการจ่ายผลประโยชน์เกินกว่า 12 เดือนนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ผลประโยชน์เมื่อเลิกจ้างจะถูกคิดลดกระแสเงินสด

#### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้ บริษัทรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระ หากกลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุमानที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้อินอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

#### (ณ) การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

มูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้น ณ วันที่ให้สิทธิแก่พนักงาน (ชำระด้วยตราสารทุน) รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายพร้อมๆ ไปด้วยการเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้น ตลอดระยะเวลาที่พนักงานสามารถเข้าใช้สิทธิได้อย่างไม่มีเงื่อนไข จำนวนที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายจะถูกปรับปรุงเพื่อให้สะท้อนถึงจำนวนสิทธิซื้อหุ้นที่แท้จริงซึ่งเข้าเงื่อนไขการให้บริการที่เกี่ยวข้องและเงื่อนไขการได้รับสิทธิที่ไม่ใช่เงื่อนไขเรื่องตลาดทุน ซึ่งเป็นจำนวนที่เดิมเคยรับรู้ตามจำนวนสิทธิซื้อหุ้นที่เข้าเงื่อนไขการให้บริการที่เกี่ยวข้องและเงื่อนไขการได้รับสิทธิที่ไม่ใช่เงื่อนไขเรื่องตลาดทุน ณ วันที่ได้รับสิทธิสำหรับเงื่อนไขการได้รับสิทธิที่ไม่ใช่เงื่อนไขการบริการหรือผลงาน มูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้น ณ วันที่ให้สิทธิจะถูกวัดค่าเพื่อให้สะท้อนถึงเงื่อนไขนั้นและไม่มีการปรับปรุงสำหรับผลต่างระหว่างจำนวนที่คาดไว้กับผลที่เกิดขึ้นจริง

### (ณ) ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้เมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุมานที่เกิดขึ้นในปัจจุบันอันเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งสามารถประมาณจำนวนของภาระผูกพันได้อย่างน่าเชื่อถือ และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว ประมาณการหนี้สินพิจารณาจากการคิดลดกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงถึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนจำนวนที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน ประมาณการหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเวลาที่ผ่านไปรับรู้เป็นต้นทุนทางการเงิน

### (ค) รายได้

รายได้ที่รับรู้ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม และแสดงสุทธิจากส่วนลดการค้า และส่วนลดตามปริมาณ

#### การขายสินค้า

รายได้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของสินค้าที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว และจะไม่รับรู้รายได้ถ้าฝ่ายบริหารยังควบคุมหรือบริหารสินค้าที่ขายไปแล้วนั้น หรือมีความไม่แน่นอนที่มีนัยสำคัญในการได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากการขายสินค้านั้น ไม่อาจวัดมูลค่าของจำนวนรายได้และต้นทุนที่เกิดขึ้นได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะต้องรับคืนสินค้า

#### ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับบันทึกในงบกำไรขาดทุนตามเกณฑ์คงค้าง

### (ค) ต้นทุนทางการเงิน

ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายในทำนองเดียวกันบันทึกในกำไรหรือขาดทุนในงวดที่ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเกิดขึ้น ยกเว้นในกรณีที่มีการบันทึกเป็นต้นทุนส่วนหนึ่งของสินทรัพย์ อันเป็นผลมาจากการใช้เวลายาวนานในการจัดหา ก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ดังกล่าวก่อนที่จะนำมาใช้เองหรือเพื่อขาย



### (๑) สัญญาเช่าดำเนินงาน

รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกในกำไรหรือขาดทุน โดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่าเมื่อได้รับการยืนยันการปรับค่าเช่า

#### การจำแนกประเภทสัญญาเช่า

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง กลุ่มบริษัทจะพิจารณาว่าข้อตกลงดังกล่าวประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือมีสัญญาเช่าเป็นส่วนประกอบหรือไม่ โดยพิจารณาจากสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง ถ้าการปฏิบัติตามข้อตกลงนั้นขึ้นอยู่กับการใช้สินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจง และข้อตกลงนั้นจะนำไปสู่สิทธิในการใช้สินทรัพย์ ถ้าทำให้กลุ่มบริษัทมีสิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์

ณ วันที่เริ่มต้นข้อตกลง หรือ มีการประเมินข้อตกลงใหม่ กลุ่มบริษัทแยกค่าตอบแทนสำหรับสัญญาเช่า และส่วนที่เป็นองค์ประกอบอื่น โดยใช้มูลค่ายุติธรรมเป็นเกณฑ์ในการแยก หากกลุ่มบริษัทสรุปว่าเป็นสัญญาเช่าการเงินแต่ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนดังกล่าวได้อย่างน่าเชื่อถือ ให้รับรู้สินทรัพย์และหนี้สินในจำนวนที่เท่ากับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่มีลักษณะเฉพาะเจาะจงนั้น หลังจากนั้นจำนวนหนี้สินจะลดลงตามจำนวนที่จ่าย และต้นทุนทางการเงินตามนั้นจากหนี้สินจะรับรู้โดยใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของกลุ่มบริษัท

### (๓) ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วยภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเว้นแต่ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับรายการที่เกี่ยวข้องในการรวมธุรกิจ หรือ รายการที่รับรู้โดยตรงในส่วนของผู้ถือหุ้นหรือกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันได้แก่ภาษีที่คาดว่าจะจ่ายชำระหรือได้รับชำระ โดยคำนวณจากกำไรหรือขาดทุนประจำปีที่ต้องเสียภาษี โดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน ตลอดจนการปรับปรุงทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับรายการในปีก่อนๆ

ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีบันทึกโดยคำนวณจากผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินและจำนวนที่ใช้เพื่อความมุ่งหมายทางภาษี ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะไม่ถูกรับรู้เมื่อเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวต่อไปนี้ การรับรู้ค่าความนิยมในครั้งแรก การรับรู้สินทรัพย์หรือหนี้สินในครั้งแรกซึ่งเป็นรายการที่ไม่ใช่การรวมธุรกิจและรายการนั้นไม่มีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนทางบัญชีหรือทางภาษี และผลแตกต่างที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย หากเป็นไปได้ว่าจะไม่มีการกลับรายการในอนาคตอันใกล้

การวัดมูลค่าของภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีต้องสะท้อนถึงผลกระทบทางภาษีที่จะเกิดจากลักษณะวิธีการที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะได้รับผลประโยชน์จากสินทรัพย์หรือจะจ่ายชำระหนี้สินตามมูลค่าตามบัญชี ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีวัดมูลค่าโดยใช้อัตราภาษีที่คาดว่าจะใช้กับผลแตกต่างชั่วคราวเมื่อมีการกลับรายการโดยใช้อัตราภาษีที่ประกาศใช้หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ ณ วันที่รายงาน

ในการกำหนดมูลค่าของภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี กลุ่มบริษัทต้องคำนึงถึงผลกระทบของสถานการณ์ทางภาษีที่ไม่แน่นอนและอาจทำให้จำนวนภาษีที่ต้องจ่ายเพิ่มขึ้น และมีดอกเบี้ยที่ต้องชำระ กลุ่มบริษัทเชื่อว่าได้ตั้งภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพียงพอสำหรับภาษีเงินได้ที่จะจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากการประเมินผลกระทบจากหลายปัจจัย รวมถึง การตีความทางกฎหมายภาษี และจากประสบการณ์ในอดีต การประเมินนี้อยู่บนพื้นฐานการประมาณการและข้อสมมติ และอาจจะเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคต ข้อมูลใหม่ๆ อาจจะทำให้กลุ่มบริษัทเปลี่ยนการตัดสินใจโดยขึ้นอยู่กับความเพียงพอของภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่มีอยู่ การเปลี่ยนแปลงในภาษีเงินได้ค้างจ่ายจะกระทบต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงวดที่เกิดการเปลี่ยนแปลง

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสามารถหักกลบได้เมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้นี้ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันสำหรับหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน สำหรับหน่วยภาษีต่างกันนั้นกิจการมีความตั้งใจจะจ่ายชำระหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิหรือตั้งใจจะรับคืนสินทรัพย์และจ่ายชำระหนี้สินในเวลาเดียวกัน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะบันทึกต่อเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่ากำไรเพื่อเสียภาษีในอนาคตจะมีจำนวนเพียงพอกับการใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวดังกล่าว สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีจะถูกทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานและจะถูกปรับลดลงเท่าที่ประโยชน์ทางภาษีจะมีโอกาสถูกใช้ประโยชน์จริง

**(ฐ) กำไรต่อหุ้น**

กลุ่มบริษัทแสดงกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับหุ้นสามัญ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่ายระหว่างปี กำไรต่อหุ้นปรับลดคำนวณโดยการหารกำไรหรือขาดทุนของผู้ถือหุ้นสามัญที่ปรับปรุงด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกจำหน่าย และผลกระทบของตราสารที่อาจเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญปรับลดทั้งหมดและสิทธิซื้อหุ้นของพนักงาน

**(ณ) รายงานทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน**

ผลการดำเนินงานของส่วนงานที่รายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหารของกลุ่มบริษัท (ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน) จะแสดงถึงรายการที่เกิดขึ้นจากส่วนงานดำเนินงานนั้น โดยตรงรวมถึงรายการที่ได้รับการปันส่วนอย่างสมเหตุสมผล รายการที่ไม่สามารถปันส่วนได้ส่วนใหญ่เป็นรายการสินทรัพย์และหนี้สินตามส่วนงาน

**4 การจำหน่ายบริษัทย่อย**

**การจำหน่ายส่วนได้เสียในบริษัทย่อย**

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทได้จำหน่ายส่วนได้เสียทั้งหมดจำนวน 2,550 หุ้น หรือร้อยละ 51 ในบริษัท PT. Sappe Indonesia ซึ่งเป็นบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง เป็นเงินสดจำนวน 82.03 ล้านบาท และมีกำไรจากการจำหน่ายเป็นจำนวน 32.91 ล้านบาท ซึ่งแสดงในรายการกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย ในงบกำไรขาดทุนรวม (ดูหมายเหตุข้อ 12)

กลุ่มบริษัทมีสิทธิในการซื้อหุ้นคืนจากบริษัทดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 51 ของทุนที่จดทะเบียนและเรียกชำระแล้วภายใน 3 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปีนับจากวันที่จำหน่ายเงินลงทุน ราคาซื้อคืนจะมีมูลค่า 82.03 ล้านบาท (มูลค่ายุติธรรม 59 - 83 ล้านบาท) แต่ในกรณีที่มีการเพิ่มทุนจดทะเบียน ราคาซื้อคืนของทุนจดทะเบียนที่เพิ่มขึ้นมาจากการประเมินราคาของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ อย่างไรก็ตามผู้บริหารยังไม่ได้พิจารณาการใช้สิทธิดังกล่าว

ภายหลังจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าว กลุ่มบริษัทได้แต่งตั้งให้ PT. Sappe Indonesia เป็นผู้นำเข้าและผู้จัดจำหน่ายอย่างเป็นทางการตามแผนธุรกิจเดิมต่อไป

## 5 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงิน บุคคลหรือกิจการเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับกลุ่มบริษัท หากกลุ่มบริษัทมีอำนาจควบคุมหรือควบคุมร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมหรือมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อบุคคลหรือกิจการในการตัดสินใจทางการเงินและการบริหารหรือในทางกลับกัน หรือกลุ่มบริษัทอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันหรืออยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญเดียวกันกับบุคคลหรือกิจการนั้น การเกี่ยวข้องกันนี้อาจเป็นรายบุคคลหรือเป็นกิจการ

ความสัมพันธ์ที่มีกับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมได้เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 1, 11 และ 12 สำหรับความสัมพันธ์กับผู้บริหารสำคัญและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันอื่น มีดังนี้

ชื่อบุคคลหรือกิจการ	ประเทศที่จัดตั้ง /สัญชาติ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เซปเป้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด	ไทย	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท โตโยต้า เทรคคิง (ไทยแลนด์) จำกัด	ไทย	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ฮายาชิโปรดักส์ จำกัด	ไทย	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท สามที เอ็นจิเนียริง จำกัด	ไทย	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
บริษัท ออน ฟิฟท์ จำกัด	ไทย	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน
Italmarket Slovakia, a.s.	สาธารณรัฐ สโลวาเกีย	เป็นบริษัทที่ถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อย
Slovakia Promotion s.r.o.	สาธารณรัฐ สโลวาเกีย	เป็นบริษัทที่ถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อย
บริษัท แบรนค้ออะฮอลิก จำกัด	ไทย	เป็นบริษัทที่ถือหุ้นโดยผู้บริหารสำคัญของบริษัท
คณะบุคคลรักгорิชะพงศ์	ไทย	คณะบุคคลที่จัดตั้งโดยผู้บริหารสำคัญของบริษัท
ผู้บริหารสำคัญ	ไทย	บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบการวางแผนสั่งการ และควบคุมกิจกรรมต่าง ๆ ของกิจการ ไม่ว่าทางตรง หรือทางอ้อม ทั้งนี้ รวมถึงกรรมการของกลุ่มบริษัท (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่)

นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทอธิบายได้ดังต่อไปนี้

รายการ	นโยบายการกำหนดราคา
ขายสินค้า	ราคาตลาด หรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ
รายได้อื่น	ตามราคาที่ตกลงกัน
ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	ราคาตลาด หรือในราคาที่ตกลงกันตามสัญญาหากไม่มีราคาตลาดรองรับ
ค่าเช่าและค่าใช้จ่ายอื่น	ตามราคาที่ตกลงกัน
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	ตามราคาที่ตกลงกัน
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	ตามที่ได้รับอนุมัติโดยกรรมการ
ดอกเบี้ยรับ	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา
ดอกเบี้ยจ่าย	ตามอัตราที่ตกลงกันตามสัญญา

รายการที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>บริษัทย่อย</b>				
ขายสินค้า	-	-	5,676	278,225 (*)
ดอกเบี้ยรับ	-	-	363	401
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-	-	7,637	2,484
<b>บริษัทร่วม</b>				
รายได้อื่น	6,387	2,041	6,387	2,041
ดอกเบี้ยรับ	245	16	245	16
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4,012	-	4,012	-

(\*) รวมยอดสินค้าที่ขายให้บริษัทย่อยแห่งหนึ่งที่ได้จำหน่ายออกไปในระหว่างปี 2559

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
ขายสินค้า	7,460	7,418	38	-
ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	6,450	1,255	6,450	1,255
รายได้อื่น	363	527	363	527
ค่าเช่าและค่าใช้จ่ายอื่น	7,441	7,269	7,441	7,269
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและ				
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	275	1,608	209	1,584
ดอกเบี้ยจ่าย	61	63	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ				
ผลประโยชน์ระยะสั้นและอื่นๆ	34,565	38,384	34,565	35,194
ผลประโยชน์ระยะยาว	1,422	1,262	1,422	1,262
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	677	2,053	677	2,053

ยอดคงเหลือกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

ลูกหนี้การค้า – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
บริษัทย่อย				
Sappe Europe s.r.o.	-	-	391	378
กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน				
Italmarket Slovakia, a.s.	422	356	-	-
รวม	422	356	391	378

**ลูกหนี้อื่น – กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน**

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2560	2559	2560	2559
(พันบาท)			

**บริษัทย่อย**

Sappe Europe s.r.o.	-	-	1,902	2,118
Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd.	-	-	12,510	-

**บริษัทร่วม**

บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด	4,033	1,875	4,033	1,875
บริษัท ออล โคโค จำกัด	99	3	99	3

**กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน**

บริษัท ฮายาชิโปรดักส์ จำกัด	32	32	32	32
<b>รวม</b>	<b>4,164</b>	<b>1,910</b>	<b>18,576</b>	<b>4,028</b>

**เงินให้กู้ยืมระยะสั้น**

**อัตราดอกเบี้ย**  
2560 2559  
(ร้อยละต่อปี)

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2560	2559	2560	2559
(พันบาท)			

**แก๊วกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

**บริษัทย่อย**

Sappe Europe s.r.o.	4	4	-	-	9,141	9,699
---------------------	---	---	---	---	-------	-------

**บริษัทร่วม**

บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด	3.2	3.2	4,800	3,200	4,800	3,200
บริษัท ออล โคโค จำกัด	3.2	3.2	3,200	800	3,200	800
<b>รวม</b>			<b>8,000</b>	<b>4,000</b>	<b>17,141</b>	<b>13,699</b>

รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปีสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>บริษัทย่อย</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	-	-	9,699	10,140
ลดลง	-	-	(861)	-
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	-	303	(441)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,141</b>	<b>9,699</b>
<b>บริษัทร่วม</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	4,000	-	4,000	-
เพิ่มขึ้น	4,000	4,000	4,000	4,000
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>8,000</b>	<b>4,000</b>	<b>8,000</b>	<b>4,000</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น</b>				
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
กรรมการบริษัท	1,167	1,167	1,167	1,167
คณะบุคคลรักภริยาพงศ์	1,063	1,063	1,063	1,063
<b>รวม</b>	<b>2,230</b>	<b>2,230</b>	<b>2,230</b>	<b>2,230</b>
<b>เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>บริษัทย่อย</b>				
Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd.	-	-	3,664	2,484
<b>บริษัทร่วม</b>				
บริษัท ออลโคโค กรุ๊ป จำกัด	34	-	34	-



**เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน**

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
Italmarket Slovakia, a.s.	476	400	-	-
บริษัท โตโยต้า เทรคคิง (ไทยแลนด์) จำกัด	30	60	30	60
บริษัท สามที เอ็นจิเนียริง จำกัด	-	32	-	32
<b>รวม</b>	<b>540</b>	<b>492</b>	<b>3,728</b>	<b>2,576</b>

**เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือ  
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

	อัตราดอกเบี้ย		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
	(ร้อยละต่อปี)		(พันบาท)			
<b>บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>						
Italmarket Slovakia, a.s.	2	2	3,122	3,021	-	-
กรรมการบริษัท	-	-	976	943	-	-
อื่นๆ	-	-	87	99	-	-
<b>รวม</b>			<b>4,185</b>	<b>4,063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กลุ่มบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนเงิน 105,000 ยูโร

รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปีสำหรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

**เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	4,063	4,235	-	-
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	122	(172)	-	-
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>4,185</b>	<b>4,063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน****งบการเงินรวม****งบการเงินเฉพาะกิจการ**

2560

2559

2560

2559

(พันบาท)

**บุคคลหรือกิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน****กรรมการบริษัท**

4,257

4,118

-

-

ตามข้อบังคับของบริษัทย่อยกำหนดว่าบริษัทย่อยจะต้องจ่ายเงินปันผลจากกำไรเป็นจำนวนเงิน 109,076.03 ยูโรให้ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจนครบก่อน กำไรส่วนที่เหลือจึงสามารถจัดสรรได้ตามสัดส่วนของเงินลงทุนที่จ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผู้บริหารได้พิจารณานับที่กหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น ตามข้อบังคับของบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 4.26 ล้านบาท (2559: 4.12 ล้านบาท) ภายใต้ “หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น” ในงบการเงินรวม

**สัญญาที่สำคัญกับกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน****(ก) สัญญาเช่าที่ดิน**

บริษัทมีสัญญาเช่าที่ดินกับกลุ่มบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยที่คู่สัญญาตกลงที่จะให้เช่าที่ดินเป็นเวลา 20 ปี สิ้นสุดปี 2576 ในการนี้บริษัทจะต้องจ่ายเงินประกันค่าเช่าที่ดินเริ่มแรกเป็นเงินจำนวนหนึ่งและจ่ายค่าเช่าที่ดินรายเดือน โดยในแต่ละปีคู่สัญญาจะมีการปรับค่าเช่าในอัตราร้อยละ 3.33 จากอัตราค่าเช่าที่ดินสุดท้าย สัญญานี้มีผลบังคับใช้ไปจนกว่าฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกเลิก โดยการแจ้งล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรแก่อีกฝ่ายหนึ่งทราบไม่น้อยกว่า 90 วัน ก่อนสัญญาสิ้นสุด เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2557 บริษัททำบันทึกข้อตกลงแก้ไขเพิ่มเติมการเปลี่ยนแปลงอัตราการปรับค่าเช่าข้างต้นจากอัตราร้อยละ 3.33 ต่อปี เป็นร้อยละ 2 ต่อปี อย่างไรก็ตาม เมื่อพ้นระยะเวลา 3 ปี นับจากวันที่ในสัญญาหากบริษัทประสงค์จะซื้อทรัพย์สินที่เช่าจากผู้ให้เช่า ผู้ให้เช่าจะขายทรัพย์สินที่เช่าให้แก่บริษัทโดยใช้ราคาเฉลี่ยของราคาประเมินที่ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระเป็นราคาในการซื้อขายทรัพย์สินที่เช่า

**(ข) สัญญาเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง**

บริษัทมีสัญญาเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันท่านหนึ่งโดยที่คู่สัญญาตกลงที่จะให้เช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างเป็นเวลา 3 ปี สิ้นสุดปี 2562 ในการนี้ บริษัทจะต้องจ่ายเงินประกันค่าเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างเริ่มแรกเป็นเงินจำนวนหนึ่งและจ่ายค่าเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างรายเดือน โดยในแต่ละปีคู่สัญญาจะมีการปรับค่าเช่าในอัตราร้อยละ 3 จากอัตราค่าเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างสุดท้าย สัญญานี้มีผลบังคับใช้ไปจนกว่าฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกเลิกโดยการแจ้งล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรแก่อีกฝ่ายหนึ่งทราบไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนสัญญาสิ้นสุด

(ค) สัญญาจ้างบริการจัดเรียงสินค้า

บริษัทมีสัญญาจ้างบริการจัดเรียงสินค้ากับกิจการที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง โดยที่คู่สัญญาดกลงที่จะดำเนินการให้บริการที่จ้างในจำนวนและปริมาณที่บริษัทต้องการเป็นเวลา 1 ปี ในการนี้ บริษัทจะต้องจ่ายค่าบริการดังกล่าวเป็นรายเดือนตามเงื่อนไขของสัญญา โดยสัญญานี้มีผลบังคับใช้ไปจนกว่าฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งจะบอกเลิกโดยการแจ้งล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรแก่อีกฝ่ายหนึ่งทราบไม่น้อยกว่า 30 วัน ก่อนสัญญาสิ้นสุด

6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
เงินสดในมือ	80	12	10	-
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	16,482	30,717	16,196	27,246
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	139,122	141,020	126,313	111,091
เงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง	-	186,756	-	186,756
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดใน				
งบแสดงฐานะการเงิน	<u>155,684</u>	<u>358,505</u>	<u>142,519</u>	<u>325,093</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดใน				
งบกระแสเงินสด	<u>155,684</u>	<u>358,505</u>	<u>142,519</u>	<u>325,093</u>

7 เงินลงทุนชั่วคราว

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
เงินลงทุนชั่วคราว				
ตราสารหนี้ที่ถือไว้เพื่อค้า	<u>905,212</u>	<u>227,278</u>	<u>905,212</u>	<u>227,278</u>
รวม	<u>905,212</u>	<u>227,278</u>	<u>905,212</u>	<u>227,278</u>

เงินลงทุนชั่วคราวของกลุ่มบริษัทและบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เป็นสกุลเงินบาท

รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของเงินลงทุนชั่วคราวมีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>				
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม	227,278	153,375	227,278	153,375
ซื้อระหว่างปี	2,565,000	1,636,000	2,565,000	1,636,000
ขายระหว่างปี	(1,890,900)	(1,565,579)	(1,890,900)	(1,565,579)
รายการปรับปรุงจากการปรับมูลค่า	3,834	3,482	3,834	3,482
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>905,212</b>	<b>227,278</b>	<b>905,212</b>	<b>227,278</b>

8 ลูกหนี้การค้า

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	422	356	391	378
กิจการอื่นๆ	202,896	174,866	198,983	169,591
<b>รวม</b>	<b>203,318</b>	<b>175,222</b>	<b>199,374</b>	<b>169,969</b>
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(108)	(4,580)	(16)	(3,453)
<b>สุทธิ</b>	<b>203,210</b>	<b>170,642</b>	<b>199,358</b>	<b>166,516</b>
ส่วนที่หมุนเวียน	203,210	170,642	199,358	166,516
<b>รวม</b>	<b>203,210</b>	<b>170,642</b>	<b>199,358</b>	<b>166,516</b>
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ) สำหรับปี	(1,470)	414	(435)	186

การวิเคราะห์อายุของลูกค้าหนี้การค้า มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	422	356	391	378
	<b>422</b>	<b>356</b>	<b>391</b>	<b>378</b>
<b>กิจการอื่นๆ</b>				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	143,958	132,083	143,186	131,738
เกินกำหนดชำระ :				
น้อยกว่า 3 เดือน	57,762	37,754	55,760	34,396
3 - 6 เดือน	1,068	449	21	4
6 - 12 เดือน	76	160	16	1
มากกว่า 12 เดือน	32	4,420	-	3,452
	<b>202,896</b>	<b>174,866</b>	<b>198,983</b>	<b>169,591</b>
หัก ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(108)	(4,580)	(16)	(3,453)
	<b>202,788</b>	<b>170,286</b>	<b>198,967</b>	<b>166,138</b>
<b>สุทธิ</b>	<b>203,210</b>	<b>170,642</b>	<b>199,358</b>	<b>166,516</b>

โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มบริษัทมีระยะเวลาตั้งแต่ 30 ถึง 60 วัน

## 9 ลูกหนี้อื่น

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	4,164	1,910	18,576
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า		26,437	28,021	25,553
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		8,419	171,980	8,337
อื่นๆ		4,109	856	4,278
<b>รวม</b>		<b>43,129</b>	<b>202,767</b>	<b>56,744</b>
			<b>202,551</b>	

## 10 สิ้นค้าคงเหลือ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
สินค้าสำเร็จรูป	72,361	63,504	69,600	61,709
สินค้าระหว่างผลิต	14,776	8,320	14,382	7,939
วัตถุดิบ	39,116	40,556	39,115	40,556
ภาชนะบรรจุและวัสดุหีบห่อ	35,706	35,146	35,706	35,146
อะไหล่ วัสดุโรงงาน และอื่นๆ	18,482	16,848	18,483	16,848
<b>รวม</b>	<b>180,441</b>	<b>164,374</b>	<b>177,286</b>	<b>162,198</b>
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(334)	(487)	(334)	(487)
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ	(3,919)	(7,126)	(3,919)	(7,126)
<b>สุทธิ</b>	<b>176,188</b>	<b>156,761</b>	<b>173,033</b>	<b>154,585</b>
ต้นทุนของสินค้าคงเหลือที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่าย และได้รวมในบัญชีต้นทุนขาย				
- ต้นทุนขาย	1,647,439	1,520,998	1,626,933	1,480,793
- การปรับลดมูลค่าเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ (กลับรายการ)	(153)	239	(153)	239
- การปรับลดมูลค่า (กลับรายการ)	(3,207)	2,691	(3,207)	2,691
<b>สุทธิ</b>	<b>1,644,079</b>	<b>1,523,928</b>	<b>1,623,573</b>	<b>1,483,723</b>
ต้นทุนของสินค้าคงเหลือที่บันทึกเป็นค่าใช้จ่าย และได้รวมในบัญชีค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-	2,019	-	-

## 11 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

	งบการเงินรวม	
	2560	2559
	(พันบาท)	
<b>บริษัทร่วมทางอ้อม</b>		
ณ วันที่ 1 มกราคม	140,797	-
ซื้อเงินลงทุนสุทธิ	-	143,855
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,130	(3,058)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>141,927</b>	<b>140,797</b>

ในระหว่างปี 2559 บริษัทมีการซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม ดังนี้

#### การซื้อเงินลงทุน

เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2559 บริษัท เชีปเป้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้ลงทุนในบริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย ในสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราร้อยละ 40 ของทุนที่ออกและชำระแล้วเป็นจำนวนเงิน 140.00 ล้านบาท บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด จึงกลายเป็นบริษัทร่วมของกลุ่มบริษัท และได้บันทึกค่าใช้จ่ายในการซื้อบริษัทที่เกี่ยวข้องจำนวนเงิน 3.86 ล้านบาท เป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนในบริษัทร่วม กลุ่มบริษัทได้จ้างผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อปันส่วนราคาซื้อ (Purchase price allocation) โดยที่การปันส่วนราคาซื้อต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา รวมถึงสิ่งตอบแทนในการซื้อ โดยผลแตกต่างจะถูกบันทึกเป็นค่าความนิยมจากการซื้อ โดยกลุ่มบริษัทได้เสร็จสิ้นการปันส่วนราคาซื้อในเดือนตุลาคม 2560 ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทบันทึกค่าความนิยมจำนวน 60.78 ล้านบาท เป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียในงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทย่อยดังกล่าวมีสิทธิเข้าถือหุ้นในบริษัทร่วมเพิ่มเติมอีกในจำนวนรวมไม่เกินร้อยละ 11 และร้อยละ 9 ภายใน 2 ปีและ 4 ปี นับจากวันที่สัญญานี้มีผลบังคับใช้ ตามลำดับ ในราคาประเมิน ณ ขณะนั้น

ข้อสมมติที่สำคัญที่ใช้ในการประมาณมูลค่าของกิจการคือ อัตราคิดลดเป็นอัตราโดยประมาณหลังหักภาษีเงินได้ที่อ้างอิงอัตราถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุนธุรกิจและความสามารถในการก่อหนี้สิน ประมาณการกระแสเงินสดเป็นการประมาณการสำหรับ 7 ปีข้างหน้าและอัตราการเติบโตหลังจากนั้น ซึ่งอัตราการเติบโตกำหนดจากการประมาณการในระยะยาวของผู้บริหารเกี่ยวกับอัตราการเติบโตของกำไร EBITDA ประจำปีที่สอดคล้องกับข้อสมมติที่ว่าผู้เข้าร่วมตลาดจะสามารถทำได้

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการมูลค่าของกิจการมีดังนี้

สมมติฐานที่สำคัญ	ร้อยละ
อัตราคิดลด	10.3
อัตราการเติบโต	0.0
ประมาณการอัตราการเติบโตของกำไร EBITDA (อัตราถัวเฉลี่ย 7 ปีข้างหน้า)	8.5

เงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และเงินปันผลรับ มีดังนี้

	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ	ทุนชำระแล้ว	ราคาทุน	งบการเงินรวม	
				มูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผลรับ
	2560	2559	2560	2559	2559
	(ร้อยละ)		(พันบาท)		
บริษัทร่วมทางอ้อม	40	168,000	143,855	141,927	-
บริษัท ออล โคโค กรุ๊ป จำกัด	40	168,000	143,855	140,797	-
รวม			143,855	141,927	-
			143,855	140,797	-

กลุ่มบริษัทไม่มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้นจึงไม่มีราคาที่เปิดเผยมต่อสาธารณะ



## บริษัทร่วม

ตารางต่อไปนี้สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมที่รวมอยู่ในงบการเงินของบริษัทร่วม ปรับปรุงด้วยความแตกต่างของนโยบายการบัญชี และการกระทบยอดรายการระหว่างข้อมูลทางการเงินโดยสรุปดังกล่าวกับมูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในกิจการเหล่านี้ ทั้งนี้ยังคงไม่ได้ปรับปรุงด้วยการปรับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ

	กลุ่มบริษัท ออด โค โค กรุ๊ป จำกัด	
	2560	2559
	(พันบาท)	
รายได้	348,659	56,139
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง	2,824	(7,644)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (ร้อยละ 100)	2,824	(7,644)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมตามส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัท	1,130	(3,058)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของกลุ่มบริษัท	1,130	(3,058)
สินทรัพย์หมุนเวียน	82,942	56,742
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	199,356	215,729
หนี้สินหมุนเวียน	(63,344)	(57,147)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	(25,729)	(33,656)
สินทรัพย์สุทธิ (ร้อยละ 100)	193,225	181,668
สินทรัพย์สุทธิส่วนที่เป็นของกลุ่มบริษัท (ถือหุ้นร้อยละ 40)	77,290	72,667
ค่าใช้จ่ายในการซื้อบริษัท	3,855	3,855
ค่าความนิยม	60,782	64,275
มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	141,927	140,797

## 12 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559
	(พันบาท)	
ณ วันที่ 1 มกราคม	197,162	84,687
เงินลงทุนเพิ่มขึ้น	-	194,500
จำหน่าย	-	(82,025)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>197,162</u>	<u>197,162</u>

### การซื้อขายเงินลงทุน

เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2559 บริษัท เช็ปปี้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากจำนวนเงิน 10 ล้านบาท เป็น 167 ล้านบาท (จำนวน 16,700,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นจำนวนเงิน 157 ล้านบาท (จำนวน 15,700,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) บริษัทได้ชำระค่าหุ้นแล้วเต็มจำนวน ทั้งนี้บริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงทุนดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2559 และเมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2559 บริษัท เช็ปปี้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากจำนวนเงิน 167 ล้านบาท เป็น 197 ล้านบาท (จำนวน 19,700,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นจำนวนเงิน 30 ล้านบาท (จำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) บริษัทได้ชำระค่าหุ้นแล้วเต็มจำนวน ทั้งนี้บริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงทุนดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2559

ในระหว่างปี 2558 บริษัทย่อยทางอ้อม 2 แห่ง Sappe Trading (Hong Kong) Company Limited และ Sappe Hong Kong Company Limited ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทผ่านการถือหุ้นโดยบริษัท เชีปเป้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ในอัตราร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน ทั้งนี้บริษัท เชีปเป้ โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ได้ชำระค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2559 เป็นจำนวนเงิน 100,000 ดอลลาร์ฮ่องกง (จำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 ดอลลาร์ฮ่องกง) และ 3,000,000 ดอลลาร์ฮ่องกง (จำนวน 300,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 ดอลลาร์ฮ่องกง) ตามลำดับ

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2559 บริษัทย่อยทางอ้อม Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd. ได้รับการจดทะเบียนบริษัทเรียบร้อยแล้ว ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวนเงิน 500,000 หยวนจีน ต่อมาเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2560 บริษัทย่อยทางอ้อม Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd. ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากจำนวนเงิน 500,000 หยวนจีน เป็น 2,000,000 หยวนจีน บริษัทได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงทุนดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2560

#### การจำหน่ายเงินลงทุน

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2559 บริษัทได้ขายหุ้นทั้งหมดของบริษัท PT. Sappe Indonesia ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทออกไป เป็นจำนวนเงิน 82.03 ล้านบาท กลุ่มบริษัทรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 32.91 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และเงินปันผลรับจากเงินลงทุนสำหรับแต่ละปี มีดังนี้

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
ส่วนความ เป็นเจ้าของ	2560	2559	ทุนชำระแล้ว	ราคาหุ้น	การด้อยค่า	ราคาหุ้น – สุทธิ	เงินปันผลรับ		
(ร้อยละ)	2560	2559	2560	2559	2560	2559	2560	2559	
(พันบาท)									
<b>บริษัทย่อยทางตรง</b>									
Sappe Europe s.r.o.	60	60	EUR 6,639	162	-	162	-	-	-
บริษัท เชื้อป๊อ โอตัง	100	100	197,000,000 บาท	197,000	-	197,000	-	-	-
(ประเทศไทย) จำกัด									
<b>รวม</b>				<b>197,162</b>	<b>-</b>	<b>197,162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>บริษัทย่อยทางอ้อม</b>									
Sappe Trading (Hong Kong)	100	100	HKD 100,000	454	-	454	-	-	-
Company Limited									
Sappe Hong Kong Company Limited	100	100	HKD 3,000,000	13,980	-	13,980	-	-	-
Sappe Trading (Shanghai) Co., Ltd.	100	100	CNY 2,000,000	10,173	-	10,173	-	-	-
<b>รวม</b>				<b>24,607</b>	<b>-</b>	<b>24,607</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 13 ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ตารางต่อไปนี้สรุปข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทย่อยแต่ละรายของกลุ่มบริษัทที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมที่มีสาระสำคัญ ก่อนการตัดรายการระหว่างกัน

	31 ธันวาคม 2560		
	บริษัทย่อยอื่นที่ไม่มี	ตัดรายการระหว่าง	
	สาระสำคัญ	กัน	รวม
		(พันบาท)	
ร้อยละของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	40		
สินทรัพย์หมุนเวียน	8,949		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,642		
หนี้สินหมุนเวียน	(21,601)		
หนี้สินไม่หมุนเวียน	(4,257)		
หนี้สินสุทธิ	(12,267)		
มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่			
ไม่มีอำนาจควบคุม	(4,907)	-	(4,907)
รวมรายได้	31,439		
ขาดทุน	(1,574)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(377)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	(1,951)		
ขาดทุนที่แบ่งให้กับส่วนได้เสียที่			
ไม่มีอำนาจควบคุม	(630)	-	(630)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่แบ่งให้กับ			
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(151)	-	(151)

		31 ธันวาคม 2559		
	PT. Sappe Indonesia	บริษัทย่อยอื่นที่	ตัดรายการ	รวม
		ไม่มีสาระสำคัญ (พันบาท)	ระหว่างกัน	
ร้อยละของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		40		
สินทรัพย์หมุนเวียน		11,367		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		3,683		
หนี้สินหมุนเวียน		(21,248)		
หนี้สินไม่หมุนเวียน		(4,118)		
หนี้สินสุทธิ		(10,316)		
มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม		(4,127)	-	(4,127)
รวมรายได้	489,895	31,258		
กำไร (ขาดทุน)	(25,070)	14		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,272	459		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	(22,798)	473		
กำไร (ขาดทุน) ที่แบ่งให้กับส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	(12,284)	5	-	(12,279)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่แบ่งให้กับ ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,113	184	-	1,297

14 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

รายการ	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	งบการเงินรวม เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>							
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	126,839	343,094	874,676	95,456	54,016	101,862	1,595,943
เพิ่มขึ้น	423	2,368	16,171	10,561	1,474	50,109	81,106
โอน	814	31,209	84,985	12,714	2,883	(132,605)	-
จำหน่าย	-	(1,310)	(2,682)	(759)	(9,622)	(136)	(14,509)
การจำหน่ายบริษัทย่อย	-	-	-	(29,335)	(849)	100	(30,084)
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	-	(484)	(6)	-	-	(490)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>	<b>128,076</b>	<b>375,361</b>	<b>972,666</b>	<b>88,631</b>	<b>47,902</b>	<b>19,330</b>	<b>1,631,966</b>
เพิ่มขึ้น	179	443	13,618	5,678	7,794	65,196	92,908
โอน	3,033	1,167	6,151	4,648	-	(14,999)	-
จำหน่าย	-	(3,049)	(6,979)	(7,374)	(1,964)	-	(19,366)
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	-	588	(254)	35	-	369
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>	<b>131,288</b>	<b>373,922</b>	<b>986,044</b>	<b>91,329</b>	<b>53,767</b>	<b>69,527</b>	<b>1,705,877</b>

ค่าเสื่อมราคาและขาดทุนจากการด้อยค่า

ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	งบการเงินรวม		สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
				เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ		
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	3,971	74,717	222,426	42,852	44,041	-	388,007
โอน	4,734	22,855	106,313	15,749	4,127	-	153,778
จำหน่าย	-	-	(918)	918	-	-	-
การจำหน่ายบริษัทย่อย	-	(279)	(2,622)	(635)	(9,415)	-	(12,951)
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	(8,612)	(397)	-	(9,009)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 1 มกราคม 2560	8,705	97,293	324,886	50,271	38,356	-	519,511
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	4,917	23,940	108,378	12,415	4,906	-	154,556
ขาดทุนจากการด้อยค่า	-	-	-	-	-	1,434	1,434
โอน	-	-	1	(1)	-	-	-
จำหน่าย	-	(2,974)	(5,338)	(7,038)	(1,964)	-	(17,314)
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	-	231	(671)	7	-	(433)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	13,622	118,259	428,158	54,976	41,305	1,434	657,754



**มูลค่าสุทธิทางบัญชี**

**ณ วันที่ 1 มกราคม 2559**

ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท  
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 1 มกราคม 2560**

ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท  
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560**

ภายใต้กรรมสิทธิ์ของกลุ่มบริษัท

ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	งบการเงินรวม		สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง รวม
			เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ	
122,868	268,377	652,250	52,604	9,121	1,207,082
-	-	-	-	854	854
<b>122,868</b>	<b>268,377</b>	<b>652,250</b>	<b>52,604</b>	<b>9,975</b>	<b>1,207,936</b>
119,371	278,068	647,780	38,360	9,306	1,112,215
-	-	-	-	240	240
<b>119,371</b>	<b>278,068</b>	<b>647,780</b>	<b>38,360</b>	<b>9,546</b>	<b>1,112,455</b>
117,666	255,663	557,886	36,353	12,462	1,048,123
<b>117,666</b>	<b>255,663</b>	<b>557,886</b>	<b>36,353</b>	<b>12,462</b>	<b>1,048,123</b>

ราคาทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 158.18 ล้านบาท (2559: 117.83 ล้านบาท)

## หน้าปก

ค่าเสื่อมราคาและขาดทุนจากการด้อยค่า

	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	งบการเงินเฉพาะกิจการ			สินทรัพย์ระหว่าง ก่อสร้าง และติดตั้ง	รวม
				เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้	สำนักงาน (พันบาท)	ยานพาหนะ		
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	3,971	74,717	215,617	38,934	43,752	-	-	376,991
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	4,734	22,855	105,627	11,046	4,019	-	-	148,281
โอน	-	-	(918)	918	-	-	-	-
จำหน่าย	-	(279)	(2,622)	(635)	(9,415)	-	-	(12,951)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 1 มกราคม 2560	8,705	97,293	317,704	50,263	38,356	-	-	512,321
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	4,917	23,940	107,743	11,721	4,523	-	-	152,844
ขาดทุนจากการด้อยค่า	-	-	-	-	-	1,434	1,434	1,434
โอน	-	-	1	(1)	-	-	-	-
จำหน่าย	-	(2,974)	(4,058)	(7,038)	(1,965)	-	-	(16,035)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	13,622	118,259	421,390	54,945	40,914	1,434	1,434	650,564

**มูลค่าสุทธิทางบัญชี**  
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559  
ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท  
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 1 มกราคม 2560

ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท  
ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ภายใต้กรรมสิทธิ์ของบริษัท

ราคาทรัพย์สินของบริษัทก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งได้คิดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 158.18 ล้านบาท (2559: 117.83 ล้านบาท)

**งบการเงินเฉพาะกิจการ**

ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้ สำนักงาน (พันบาท)	สินทรัพย์ระหว่าง	
				ก่อสร้าง	รวม
122,868	268,377	647,710	38,211	91,058	1,176,785
-	-	-	-	-	854
<u>122,868</u>	<u>268,377</u>	<u>647,710</u>	<u>38,211</u>	<u>91,058</u>	<u>1,177,639</u>
119,371	278,068	644,097	38,184	19,330	1,108,356
-	-	-	-	-	240
<u>119,371</u>	<u>278,068</u>	<u>644,097</u>	<u>38,184</u>	<u>19,330</u>	<u>1,108,596</u>
117,666	255,662	554,824	36,184	68,094	1,043,409
<u>117,666</u>	<u>255,662</u>	<u>554,824</u>	<u>36,184</u>	<u>68,094</u>	<u>1,043,409</u>

สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วย สถานีไฟฟ้าย่อยแบบครบวงจร และเครื่องตกแต่งติดตั้งสำนักงานอาคารใหม่ เป็นต้น (2559: เครื่องจักร เป็นต้น)

## 15 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	งบการเงินรวม			
	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	ค่าเครื่องหมายการค้า และลิขสิทธิ์	ค่าออกแบบ ผลิตภัณฑ์	รวม
	(พันบาท)			
ราคาทุน				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	27,463	39,161	1,360	67,984
เพิ่มขึ้น	2,507	6,646	100	9,253
การจำหน่ายบริษัทย่อย	(747)	-	-	(747)
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(42)	-	-	(42)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
และ 1 มกราคม 2560	29,181	45,807	1,460	76,448
เพิ่มขึ้น	217	3,649	100	3,966
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	30	-	-	30
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	29,428	49,456	1,560	80,444
ค่าตัดจำหน่าย				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	13,036	964	-	14,000
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3,064	1,440	-	4,504
การจำหน่ายบริษัทย่อย	(371)	-	-	(371)
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(42)	-	-	(42)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
และ 1 มกราคม 2560	15,687	2,404	-	18,091

งบการเงินรวม

	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	ค่าเครื่องหมายการค้า และลิขสิทธิ์ (พันบาท)	ค่าออกแบบ ผลิตภัณฑ์	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
และ 1 มกราคม 2560	15,687	2,404	-	18,091
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3,166	2,762	95	6,023
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	32	-	-	32
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	18,885	5,166	95	24,146

มูลค่าสุทธิทางบัญชี

ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	14,427	38,197	1,360	53,984
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
และ 1 มกราคม 2560	13,494	43,403	1,460	58,357
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	10,543	44,290	1,465	56,298

งบการเงินเฉพาะกิจการ

	ค่าลิขสิทธิ์ ซอฟต์แวร์	ค่าเครื่องหมายการค้า และลิขสิทธิ์ (พันบาท)	ค่าออกแบบ ผลิตภัณฑ์	รวม
ราคาทุน				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	26,018	39,161	1,360	66,539
เพิ่มขึ้น	2,219	6,646	100	8,965
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
และ 1 มกราคม 2560	28,237	45,807	1,460	75,504
เพิ่มขึ้น	215	3,649	100	3,964
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	28,452	49,456	1,560	79,468

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	ค่าเครื่องหมายการค้าและลิขสิทธิ์	ค่าออกแบบผลิตภัณฑ์	รวม
	(พันบาท)			
<b>ค่าตัดจำหน่าย</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	11,843	964	-	12,807
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	2,900	1,440	-	4,340
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>				
และ 1 มกราคม 2560	14,743	2,404	-	17,147
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	3,166	2,762	95	6,023
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>	<b>17,909</b>	<b>5,166</b>	<b>95</b>	<b>23,170</b>
<b>มูลค่าสุทธิทางบัญชี</b>				
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	14,175	38,197	1,360	53,732
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
และ 1 มกราคม 2560	13,494	43,403	1,460	58,357
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>	<b>10,543</b>	<b>44,290</b>	<b>1,465</b>	<b>56,298</b>

## 16 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม ภายหลังจากการนำมาหักลบกันตามความเหมาะสม ได้แสดงในงบแสดงฐานะการเงินโดยมีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9,865	13,673	9,865	13,673
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(465)	(293)	(465)	(293)
<b>สุทธิ</b>	<b>9,400</b>	<b>13,380</b>	<b>9,400</b>	<b>13,380</b>

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีมีดังนี้

งบการเงินรวม				
บันทึกเป็น(รายจ่าย)/รายได้ใน				
(หมายเหตุ 27)				
ณ วันที่	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน	ณ วันที่	
1 มกราคม 2560	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	31 ธันวาคม 2560	
(พันบาท)				
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ลูกหนี้การค้า	691	(688)	-	3
สินค้าคงเหลือ	1,523	(673)	-	850
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6,958	(933)	-	6,025
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์				
พนักงาน	3,016	(1,183)	(83)	1,750
เจ้าหนี้อื่น	1,485	(248)	-	1,237
รวม	13,673	(3,725)	(83)	9,865
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(9)	9	-	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	(284)	(181)	-	(465)
รวม	(293)	(172)	-	(465)
สุทธิ	13,380	(3,897)	(83)	9,400



งบการเงินรวม					
บันทึกเป็น(รายจ่าย)/รายได้ใน					
ณ วันที่	(หมายเหตุ 27)		การจำหน่าย	ณ วันที่	
1 มกราคม	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน	เงินลงทุนใน	31 ธันวาคม	
2559	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	บริษัทย่อย	2559	
(พันบาท)					
<b>สินทรัพย์ที่มีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>					
ลูกหนี้การค้า	814	(74)	-	(49)	691
สินค้าคงเหลือ	1,180	1,473	-	(1,130)	1,523
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	8,130	(575)	-	(597)	6,958
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์					
พนักงาน	2,662	622	1	(269)	3,016
เจ้าหนี้อื่น	738	747	-	-	1,485
ยอดขาดทุนยกไป	10,399	1,004	-	(11,403)	-
<b>รวม</b>	<b>23,923</b>	<b>3,197</b>	<b>1</b>	<b>(13,448)</b>	<b>13,673</b>
<b>หนี้สินที่มีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>					
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(55)	46	-	-	(9)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	(33)	(251)	-	-	(284)
<b>รวม</b>	<b>(88)</b>	<b>(205)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(293)</b>
<b>สุทธิ</b>	<b>23,835</b>	<b>2,992</b>	<b>1</b>	<b>(13,448)</b>	<b>13,380</b>

งบการเงินเฉพาะกิจการ				
บันทึกเป็น(รายจ่าย)/รายได้ใน				
(หมายเหตุ 27)				
ณ วันที่	กำไรหรือ	กำไรขาดทุน	ณ วันที่	
1 มกราคม 2560	ขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	31 ธันวาคม 2560	
(พันบาท)				
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ลูกหนี้การค้า	691	(688)	-	3
สินค้าคงเหลือ	1,523	(673)	-	850
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6,958	(933)	-	6,025
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์				
พนักงาน	3,016	(1,183)	(83)	1,750
เจ้าหนี้อื่น	1,485	(248)	-	1,237
รวม	13,673	(3,725)	(83)	9,865
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(9)	9	-	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	(284)	(181)	-	(465)
รวม	(293)	(172)	-	(465)
สุทธิ	13,380	(3,897)	(83)	9,400

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	บันทึกเป็น		
	(รายจ่าย)/รายได้ใน		
	ณ วันที่	กำไรหรือขาดทุน	ณ วันที่
	1 มกราคม 2559	(หมายเหตุ 27)	31 ธันวาคม 2559
		(พันบาท)	
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>			
ลูกหนี้การค้า	806	(115)	691
สินค้าคงเหลือ	937	586	1,523
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	8,013	(1,055)	6,958
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,544	472	3,016
เจ้าหนี้อื่น	738	747	1,485
<b>รวม</b>	<b>13,038</b>	<b>635</b>	<b>13,673</b>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>			
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(55)	46	(9)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	(33)	(251)	(284)
<b>รวม</b>	<b>(88)</b>	<b>(205)</b>	<b>(293)</b>
<b>สุทธิ</b>	<b>12,950</b>	<b>430</b>	<b>13,380</b>

บริษัทไม่ได้รับรู้หนี้สินภายใต้การตัดบัญชีในผลแตกต่างชั่วคราวจากการแปลงค่าทางการเงินของบริษัทย่อยเนื่องจากบริษัทไม่มีความตั้งใจที่จะจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยในระยะเวลาอันใกล้

## 17 เจ้าหนี้การค้า

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
กิจการอื่นๆ	168,598	142,690	167,383	141,298
<b>รวม</b>	<b>168,598</b>	<b>142,690</b>	<b>167,383</b>	<b>141,298</b>
ส่วนที่หมุนเวียน	168,598	142,690	167,383	141,298
<b>รวม</b>	<b>168,598</b>	<b>142,690</b>	<b>167,383</b>	<b>141,298</b>

## 18 เจ้าหนี้อื่น

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
		(พันบาท)			
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	540	492	3,728	2,576
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		92,776	80,293	92,361	69,976
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้างจ่าย		87,723	75,405	87,723	75,405
เจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น		68,321	56,236	68,321	56,236
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า		18,250	15,111	18,250	15,111
อื่นๆ		8,484	11,631	6,528	8,543
<b>รวม</b>		<b>276,094</b>	<b>239,168</b>	<b>276,911</b>	<b>227,847</b>
ส่วนที่หมุนเวียน		276,094	239,168	276,911	227,847
<b>รวม</b>		<b>276,094</b>	<b>239,168</b>	<b>276,911</b>	<b>227,847</b>

## 19 ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>				
<b>ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ</b>				
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	6,852	13,135	6,852	13,135
ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	1,896	1,944	1,896	1,944
<b>รวม</b>	<b>8,748</b>	<b>15,079</b>	<b>8,748</b>	<b>15,079</b>
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>				
<b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>				
<b>รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน</b>				
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,564	2,417	2,564	1,858
ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	771	751	771	751
<b>รวม</b>	<b>3,335</b>	<b>3,168</b>	<b>3,335</b>	<b>2,609</b>
<b>รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>				
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณตามหลัก				
คณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในระหว่างปี	(416)	6	(416)	-
<b>รวม</b>	<b>(416)</b>	<b>6</b>	<b>(416)</b>	<b>-</b>

### โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

กลุ่มบริษัทและบริษัทจัดการ โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้มีความเสี่ยงจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ได้แก่ ความเสี่ยงของช่วงชีวิต และความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2560	2559	2560	2559
		(พันบาท)			
ณ วันที่ 1 มกราคม		15,079	13,334	15,079	12,720
รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	25				
ต้นทุนบริการปัจจุบัน		2,986	2,703	2,986	2,199
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน		349	465	349	410
		<u>3,335</u>	<u>3,168</u>	<u>3,335</u>	<u>2,609</u>
รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณตามหลัก					
คณิตศาสตร์ประกันภัย		(416)	6	(416)	-
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง					
อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		-	13	-	-
		<u>(416)</u>	<u>19</u>	<u>(416)</u>	<u>-</u>
อื่น ๆ					
ผลประโยชน์จ่าย		(9,250)	(250)	(9,250)	(250)
		<u>(9,250)</u>	<u>(250)</u>	<u>(9,250)</u>	<u>(250)</u>
การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	(1,192)	-	-
		<u>-</u>	<u>(1,192)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
ณ วันที่ 31 ธันวาคม		<u>8,748</u>	<u>15,079</u>	<u>8,748</u>	<u>15,079</u>

ขาดทุน (กำไร) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เกิดขึ้นจาก

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
ข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	1,659	-	1,659	-
ข้อสมมติทางการเงิน	612	61	612	-
การปรับปรุงจากประสบการณ์	(2,687)	(55)	(2,687)	-
รวม	(416)	6	(416)	-

### โครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่น

ผลประโยชน์ระยะยาวอื่นถือตามอายุของพนักงานและข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยเป็นเกณฑ์ในการคำนวณภาระผูกพัน

### ข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน (แสดงโดยวิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) ได้แก่

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(ร้อยละ)			
อัตราคิดลด	2.38	3.35 - 8.10	2.38	3.35
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต	5	5 - 10	5	5
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	0 - 50	0 - 63	0 - 50	0 - 63

ข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราการระยะในอนาคตถือตามข้อมูลทางสถิติที่เผยแพร่ทั่วไปและตารางมรณะ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็น 21.85 ปี (2559: 22.43 ปี)

## การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้ อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมติอื่นๆ คงที่ จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันของโครงการ ผลประโยชน์เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง	เพิ่มขึ้น	ลดลง
(พันบาท)				
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>				
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(733)	838	(733)	838
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต				
(เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	741	(658)	741	(658)
อัตรารมณะในอนาคต (เปลี่ยนแปลง 1 ปี)	44	(44)	44	(44)
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>				
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(443)	500	(443)	500
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต				
(เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	820	(746)	820	(746)
อัตรารมณะในอนาคต (เปลี่ยนแปลง 1 ปี)	28	(28)	28	(28)

แม้ว่าการวิเคราะห์นี้ไม่ได้คำนึงการกระจายตัวแบบเต็มรูปแบบของกระแสเงินสดที่คาดหวังภายใต้โครงการดังกล่าว แต่ได้แสดงประมาณการความอ่อนไหวของข้อสมมติต่างๆ

## 20 ทุนเรือนหุ้น

	มูลค่าหุ้น	2560		2559	
	ต่อหุ้น	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(บาท)	(พันหุ้น/พันบาท)			
ทุนจดทะเบียน					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	1	304,620	304,620	304,620	304,620
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	1	304,620	304,620	304,620	304,620



	มูลค่าหุ้น	2560		2559	
	ต่อหุ้น	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(บาท)	(พันหุ้น/พันบาท)			
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว					
ณ วันที่ 1 มกราคม					
- หุ้นสามัญ	1	301,788	301,788	300,822	300,822
หุ้นทุนออกให้ตามสิทธิ (หมายเหตุ 21)	1	1,292	1,292	966	966
ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
- หุ้นสามัญ	1	303,080	303,080	301,788	301,788

### ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 51 ในกรณีที่บริษัทเสนอขายหุ้นสูงกว่ามูลค่าหุ้นที่จดทะเบียนไว้ บริษัทต้องนำค่าหุ้นส่วนเกินนี้ตั้งเป็นทุนสำรอง (“ส่วนเกินมูลค่าหุ้น”) ส่วนเกินมูลค่าหุ้นนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

## 21 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2556 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “SAPPE-WA”) ให้ผู้บริหารและพนักงานที่เข้าเงื่อนไข จำนวน 4,620,000 หน่วย อายุ 4 ปี นับแต่วันที่ที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยสิทธิในการซื้อหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของเดือนมิถุนายน และเดือนธันวาคมของแต่ละปีปฏิทิน ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ เริ่มตั้งแต่วันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิอายุครบ 12 เดือน นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องผูกพันตามข้อกำหนดสิทธิทุกประการ

สิทธิการซื้อหุ้นสามัญได้จัดสรรให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัท โดยไม่ผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น และราคาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเท่ากับ 10.125 บาทต่อหุ้น (เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ) ข้อกำหนดการใช้สิทธิและมูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้นมีรายละเอียดดังนี้

รายการ

รายละเอียด

ประเภทและชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่  
เสนอขาย

ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เชีปเป้ จำกัด (มหาชน) ที่ออกให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 1 (SAPPE-WA) ชนิดระบุชื่อผู้ถือ และไม่สามารถเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก หรือการโอนให้แก่ทายาทหรือผู้แทน โดยชอบด้วยกฎหมาย

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่เสนอขาย

4,620,000 หน่วย

อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

4 ปี นับแต่วันที่ที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

อัตราการใช้สิทธิ

ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ

ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO Price) ไม่เกิน ร้อยละ 25 หรือเท่ากับ 10.125 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีที่มีการปรับราคา ใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ

ระยะเวลาและสัดส่วนใช้สิทธิ

ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ SAPPE-WA สามารถใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัท เมื่อครบกำหนดระยะเวลาตามที่กำหนด นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยเริ่มใช้สิทธิครั้งแรกได้ ภายในหลังจากใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 12 เดือน นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยมีรายละเอียดดังนี้

เมื่อครบกำหนดระยะเวลา (เดือนที่) นับจากวันที่ออก ใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใช้สิทธิได้ไม่เกิน (ร้อยละ ของจำนวนใบสำคัญแสดง สิทธิที่ได้รับการจัดสรร)
12	ร้อยละ 20
18	ร้อยละ 30
24	ร้อยละ 40
30	ร้อยละ 55
36	ร้อยละ 70
42	ร้อยละ 100

มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิ

4.6 - 5.3 บาท

โครงการดังกล่าวมีเงื่อนไขในการจองซื้อ โดยที่พนักงานตามโครงการต้องมีสถานะเป็นพนักงานของบริษัท ณ วันที่มีการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง

มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญมูลค่าโดยวิธี Black-Scholes Model ภายใต้อัสมมติทางการเงิน ดังนี้

ราคาหุ้น ณ วันที่ให้ใบสำคัญแสดงสิทธิ (บาท)	13.50
ราคาใช้สิทธิ (บาท)	10.125
ความผันผวนของหุ้นย้อนหลัง 3 ปี ณ วันจัดสรร (ร้อยละ)	50.00
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยย้อนหลัง (ร้อยละ)	3.5
อัตราดอกเบี้ยปลอดความเสี่ยง ณ วันจัดสรร (ร้อยละ)	2.10 - 3.02

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2558 ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บริษัทได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญจำนวน 5.19 ล้านบาทแล้วในวันดังกล่าว และเมื่อวันที่ 13 มกราคม 2559 บริษัทดำเนินการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนแปลงทุนชำระจากเดิม 300,821,943 บาท เป็น 301,334,496 บาท เพิ่มขึ้นจำนวน 512,553 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บริษัทได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญจำนวน 4.59 ล้านบาทแล้วในวันดังกล่าว และเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2559 บริษัทดำเนินการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนแปลงทุนชำระจากเดิม 301,334,496 บาท เป็น 301,788,286 บาท เพิ่มขึ้นจำนวน 453,790 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2559 ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บริษัทได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญจำนวน 5.66 ล้านบาทแล้วในวันดังกล่าว และเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2560 บริษัทดำเนินการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนแปลงทุนชำระจากเดิม 301,788,286 บาท เป็น 302,346,909 บาท เพิ่มขึ้นจำนวน 558,623 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บริษัทได้รับชำระเงินค่าหุ้นสามัญจำนวน 7.42 ล้านบาทแล้วในวันดังกล่าว และเมื่อวันที่ 13 กรกฎาคม 2560 บริษัทดำเนินการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนแปลงทุนชำระจากเดิม 302,346,909 บาท เป็น 303,079,938 บาท เพิ่มขึ้นจำนวน 733,029 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 1.59 ล้านบาท (2559: 3.45 ล้านบาท)

รายการเคลื่อนไหวในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ของใบสำคัญแสดงสิทธิ มีดังนี้

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560		2559	
	ราคาใช้สิทธิ ถัวเฉลี่ยต่อหุ้น (บาท)	จำนวนสิทธิ (พันสิทธิ)	ราคาใช้สิทธิ ถัวเฉลี่ยต่อหุ้น (บาท)	จำนวนสิทธิ (พันสิทธิ)
ณ วันที่ 1 มกราคม	3.46	2,580	3.82	3,565
สิทธิเลือกที่ใช้สิทธิ	5.11	(1,292)	4.79	(966)
สิทธิเลือกที่ถูกริบ	-	-	5.77	(19)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	<u>1.82</u>	<u>1,288</u>	<u>3.46</u>	<u>2,580</u>

## 22 สำรอง

สำรองประกอบด้วย

**การจัดสรรกำไร และ/หรือกำไรสะสม**

**สำรองตามกฎหมาย**

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 บริษัทจะต้องจัดสรรทุนสำรอง (“สำรองตามกฎหมาย”) อย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เงินสำรองนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

## องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

### ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน

ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินที่บันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นส่วนต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่เกิดจากการแปลงค่าทางการเงินของกิจการในต่างประเทศให้เป็นเงินบาท

### ผลกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

บัญชีผลกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ประกอบด้วย การปรับปรุงจาก ประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นผลกระทบของความแตกต่างระหว่างข้อสมมติเดิมที่ใช้ในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยกับสิ่งที่ได้เกิดขึ้นจริง และผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่ใช้ในการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย

### ผลต่างที่เกิดจากรายการภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ผลต่างที่เกิดจากรายการภายใต้การควบคุมเดียวกัน เป็นการแสดงถึงส่วนเกินระหว่างมูลค่าตามบัญชีของกิจการหรือ ธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ณ วันที่ได้มาที่สูงกว่าต้นทุนและถูกบันทึกเป็นส่วนเกินทุน ซึ่งจะไม่สามารถจำหน่ายและ จะคงอยู่นานกว่าบริษัทย่อยจะถูกขายหรือจำหน่ายออกไป

## 23 ส่วนงานดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทมี 2 ส่วนงานที่รายงาน ดังรายละเอียดข้างล่าง ซึ่งเป็นหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญของกลุ่มบริษัท หน่วยงาน ธุรกิจที่สำคัญตามสถานที่ตั้งของกิจการ และมีการบริหารจัดการแยกต่างหาก เนื่องจากใช้เทคโนโลยีและกลยุทธ์ทาง การตลาดที่แตกต่างกัน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานสอบทานรายงานการจัดการภายในของแต่ละ หน่วยงานธุรกิจที่สำคัญอย่างน้อยทุกไตรมาส การดำเนินงานของแต่ละส่วนงานที่รายงานของกลุ่มบริษัท โดยสรุปมี ดังนี้

ส่วนงาน 1	ประเทศไทย
ส่วนงาน 2	อื่นๆ

รายได้และผลการดำเนินงานจากส่วนงานในงบการเงินของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	2560			
	ประเทศไทย	อื่นๆ	รายการตัดบัญชี (พันบาท)	สุทธิ
รายได้				
รายได้จากลูกค้าภายนอก	2,657,581	29,738	-	2,687,319
รายได้ระหว่างส่วนงาน	5,676	-	(5,676)	-
<b>รายได้รวม</b>	<b>2,663,257</b>	<b>29,738</b>	<b>(5,676)</b>	<b>2,687,319</b>
ต้นทุนขาย	(1,616,758)	(26,182)	5,676	(1,637,264)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>1,046,499</b>	<b>3,556</b>	<b>-</b>	<b>1,050,055</b>
รายได้อื่น	39,761	8,791	(8,000)	40,552
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	18,760	(663)	-	18,097
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(352,924)	(18,205)	7,637	(363,492)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(229,347)	(13,269)	-	(242,616)
ต้นทุนทางการเงิน	(27)	(515)	363	(179)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	1,130	-	-	1,130
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อน</b>				
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	523,852	(20,305)	-	503,547
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(102,921)	(111)	-	(103,032)
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>420,931</b>	<b>(20,416)</b>	<b>-</b>	<b>400,515</b>
สินทรัพย์ตามส่วนงานที่รายงาน				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	2,810,873	172,323	(224,786)	2,758,410
หนี้สินตามส่วนงานที่รายงาน				
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	496,118	37,496	(27,608)	506,006
ดอกเบี้ยรับ	1,812	2	(363)	1,451
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	158,868	1,712	-	160,580
สินทรัพย์ส่วนงาน				
รายจ่ายฝ่ายทุน	1,099,707	4,714	-	1,104,421

	ประเทศไทย	อื่นๆ	2559 รายการตัดบัญชี (พันบาท)	สุทธิ
รายได้				
รายได้จากลูกค้าภายนอก	2,194,709	517,778	-	2,712,487
รายได้ระหว่างส่วนงาน	278,225	-	(278,225)	-
รายได้รวม	2,472,934	517,778	(278,225)	2,712,487
ต้นทุนขาย	(1,483,722)	(340,687)	300,481	(1,523,928)
กำไรขั้นต้น	989,212	177,091	22,256	1,188,559
รายได้อื่น	37,694	4,987	(2,885)	39,796
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน บริษัทย่อย	-	32,915	-	32,915
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	5,577	1,231	-	6,808
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(339,619)	(169,199)	2,484	(506,334)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(192,605)	(71,221)	358	(263,468)
ต้นทุนทางการเงิน	(60)	(516)	401	(175)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	(3,058)	-	-	(3,058)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนผลประโยชน์ ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้)	497,141	(24,712)	22,614	495,043
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้)	(99,289)	2,213	-	(97,076)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	397,852	(22,499)	22,614	397,967
สินทรัพย์ตามส่วนงานที่รายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	2,470,280	193,224	(211,858)	2,451,646
หนี้สินตามส่วนงานที่รายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	430,118	35,684	(14,679)	451,123
ดอกเบี้ยรับ	745	358	(401)	702
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	152,620	5,662	-	158,282
สินทรัพย์ส่วนงาน				
รายจ่ายฝ่ายทุน	89,625	733	-	90,358

## ข้อมูลทางภูมิศาสตร์

ในการนำเสนอการจำแนกข้อมูลทางภูมิศาสตร์ รายได้แยกตามที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของลูกค้า สินทรัพย์แยกตามสถานที่ตั้งทางภูมิศาสตร์ของสินทรัพย์

	รายได้		สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	
	2560	2559	2560	2559
	(ล้านบาท)			
ไทย	981,397	958,307	1,255,687	1,166,953
อินโดนีเซียและฟิลิปปินส์	730,979	1,001,610	-	-
ประเทศอื่น ๆ	974,943	752,570	4,714	3,858
รวม	<u>2,687,319</u>	<u>2,712,487</u>	<u>1,260,401</u>	<u>1,170,811</u>

## ลูกค้ารายใหญ่

รายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวน 2 รายของกลุ่มบริษัทเป็นเงินประมาณ 731 ล้านบาท (2559: จำนวน 2 ราย เป็นเงินประมาณ 926 ล้านบาท) จากรายได้รวมของกลุ่มบริษัท

## 24 รายได้อื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(ล้านบาท)			
รายได้ค่าขนส่ง	15,347	20,425	15,326	20,244
รายได้จากการขายเศษวัสดุ	2,508	5,453	2,484	5,407
รายได้ดอกเบี้ยรับ	1,451	702	1,812	745
อื่นๆ	21,246	13,216	20,139	11,298
รวม	<u>40,552</u>	<u>39,796</u>	<u>39,761</u>	<u>37,694</u>



## 25 ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2560	2559	2560	2559
		(พันบาท)			
ผู้บริหาร					
เงินเดือนและค่าแรง		27,030	29,178	27,030	25,988
โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้		694	758	694	758
โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้					
และ โครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	19	728	504	728	504
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	21	677	2,053	677	2,053
อื่นๆ		7,535	9,206	7,535	9,206
รวม		36,664	41,699	36,664	38,509
พนักงาน					
เงินเดือนและค่าแรง		235,915	219,059	229,677	208,758
โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้		3,258	3,182	3,258	3,182
โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้					
และ โครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่น	19	2,607	2,664	2,607	2,105
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	21	912	1,399	912	1,399
อื่นๆ		91,327	75,884	87,820	64,518
รวม		334,019	302,188	324,274	279,962

### โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้

รายละเอียดของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 19

### โครงการสมทบเงินที่กำหนดไว้

ผลประโยชน์ของพนักงานตามแผนการเงินสมทบประกอบด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานของบริษัท บนพื้นฐานความสมัครใจของพนักงานในการเป็นสมาชิกของกองทุน โดยพนักงานจ่ายเงินสะสมในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนทุกเดือน และบริษัทจ่ายสมทบในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนของพนักงานทุกเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ได้จดทะเบียนเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อกำหนดของกระทรวงการคลังและจัดการกองทุนโดยผู้จัดการกองทุนที่ได้รับอนุญาต

## 26 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

งบกำไรขาดทุนได้รวมการวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายตามหน้าที่ ค่าใช้จ่ายตามลักษณะได้เปิดเผยตามข้อกำหนดในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับต่าง ๆ ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป				
และงานระหว่างทำ	(15,313)	45,293	(14,334)	1,953
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	1,178,494	1,045,473	1,158,027	1,045,473
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	370,683	343,887	360,938	318,471
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย	211,297	324,794	205,150	189,698
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	160,580	158,282	158,868	152,621
ค่าใช้จ่ายในการขนส่ง	92,485	96,558	91,934	82,509
ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค	62,483	61,644	62,444	60,181
อื่นๆ	182,663	217,799	176,002	165,040
รวมต้นทุนขาย ต้นทุนในการจัดจำหน่าย				
และค่าใช้จ่ายในการบริหาร	<u>2,243,372</u>	<u>2,293,730</u>	<u>2,199,029</u>	<u>2,015,946</u>

## 27 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน				
สำหรับงวดปัจจุบัน	99,135	100,387	99,024	100,038
ภาษีงวดก่อนๆ ที่บันทึกสูงไป	-	(319)	-	(319)
รวม	<u>99,135</u>	<u>100,068</u>	<u>99,024</u>	<u>99,719</u>

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2560	2559	2560	2559

**ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น**

	งบการเงินรวม					
	2560			2559		
	ก่อน	รายได้	สุทธิจาก	ก่อน	รายได้	สุทธิจาก
	ภาษีเงิน	(ค่าใช้จ่าย)		(ค่าใช้จ่าย)	สุทธิจาก	
	ได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้
(พันบาท)						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณ						
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	416	(83)	333	(6)	1	(5)
<b>รวม</b>	<b>416</b>	<b>(83)</b>	<b>333</b>	<b>(6)</b>	<b>1</b>	<b>(5)</b>

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2560			2559		
	ก่อน	รายได้	สุทธิจาก	ก่อน	รายได้	สุทธิจาก
	ภาษีเงิน	(ค่าใช้จ่าย)		(ค่าใช้จ่าย)	สุทธิจาก	
	ได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้	ภาษีเงินได้
(พันบาท)						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณ						
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	416	(83)	333	-	-	-
<b>รวม</b>	<b>416</b>	<b>(83)</b>	<b>333</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

การกระทบบยอคเพื่อหาอัตราภาณที่แท้จริง

	งบการเงินรวม			
	2560		2559	
	อัตราภาณ (ร้อยละ)	(พันบาท)	อัตราภาณ (ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไรก่อนภาณเงินได้รวม		503,547		495,043
จำนวนภาณตามอัตราภาณเงินได้	20	100,709	20	99,009
ผลกระทบจากความแตกต่างของอัตราภาณ	1	3,848	(1)	(6,266)
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาณ	-	(226)	-	-
ค่าใช้จ่ายที่หักได้เพิ่ม	(1)	(4,622)	-	(2,691)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาณ	-	3,322	1	7,343
ภาณงวดก่อนๆที่บันทึกสูงไป	-	-	-	(319)
รวม	20	103,032	20	97,076

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560		2559	
	อัตราภาณ (ร้อยละ)	(พันบาท)	อัตราภาณ (ร้อยละ)	(พันบาท)
กำไรก่อนภาณเงินได้รวม		522,723		500,199
จำนวนภาณตามอัตราภาณเงินได้	20	104,545	20	100,040
ค่าใช้จ่ายที่หักได้เพิ่ม	(1)	(4,567)	(1)	(2,579)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาณ	1	2,943	1	2,147
ภาณงวดก่อนๆที่บันทึกสูงไป	-	-	-	(319)
รวม	20	102,921	20	99,289

การลดอัตราภาณเงินได้นิติบุคคล

พระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลรัษฎากร ฉบับที่ 42 พ.ศ. 2559 ลงวันที่ 3 มีนาคม 2559 ให้ปรับลดอัตราภาณเงินได้นิติบุคคลเหลืออัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

## กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 คำนวณจากกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปี โดยแสดงการคำนวณดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท/พันหุ้น)			
กำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (ขั้นพื้นฐาน)	401,144	410,246	419,801	400,910
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันที่ 1 มกราคม	301,788	300,822	301,788	300,822
ผลกระทบจากหุ้นที่ออกให้ตามสิทธิ	881	710	881	710
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน)	302,669	301,532	302,669	301,532
กำไรต่อหุ้น (ขั้นพื้นฐาน) (บาท)	1.33	1.36	1.39	1.33

## กำไรต่อหุ้นปรับลด

กำไรต่อหุ้นปรับลดสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักหลังจากที่ได้ปรับปรุงผลกระทบของหุ้นปรับลด ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท/พันหุ้น)			
กำไรที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท (ขั้นพื้นฐาน)	401,144	410,246	419,801	400,910
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน)	302,669	301,532	302,669	301,532
ผลกระทบจากการออกสิทธิที่จะเลือกซื้อหุ้น	806	759	806	759
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ปรับลด)	303,475	302,291	303,475	302,291
กำไรต่อหุ้น (ปรับลด) (บาท)	1.32	1.36	1.38	1.33

## 29 เงินปันผล

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.54 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 163.27 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในเดือนพฤษภาคม 2560

ในการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2559 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.42 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 126.55 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในเดือนพฤษภาคม 2559

## 30 เครื่องมือทางการเงิน

### นโยบายการจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา กลุ่มบริษัทไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

## การบริหารจัดการทุน

นโยบายของคณะกรรมการบริษัท คือการรักษาระดับเงินทุนให้มั่นคงเพื่อรักษาความเชื่อมั่นของนักลงทุน เจ้าหนี้ และความเชื่อมั่นของตลาดและก่อให้เกิดการพัฒนาของธุรกิจในอนาคต คณะกรรมการได้มีการกำกับดูแลผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งกลุ่มบริษัทพิจารณาจากสัดส่วนของผลตอบแทนจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของเจ้าของรวม ซึ่งไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อีกทั้งยังกำกับดูแลระดับการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญ

## ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงที่จะเกิดในอนาคตของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานและกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท เนื่องจากดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมส่วนใหญ่มีอัตราลอยตัว กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินกู้ยืม

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของหนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม และระยะเวลาที่ครบกำหนดชำระ มีดังนี้

		งบการเงินรวม				
		หมายเหตุ อัตราดอกเบี้ย	ภายใน 1 ปี	หลังจาก 1 ปี	รวม	
				แต่ภายใน 5 ปี (พันบาท)		
ปี 2560						
หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือ						
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		5	ราคาตลาด	4,185	-	4,185
ปี 2559						
หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือ						
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		5	ราคาตลาด	4,063	-	4,063

## ความเสี่ยงจากเงินตราต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อสินค้าและการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ กลุ่มบริษัทได้ทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งรายการดังกล่าวจะมีอายุไม่เกินหนึ่งปี เพื่อป้องกันความเสี่ยงของสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ณ วันที่รายงานเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกับรายการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศในงวดถัดไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม กลุ่มบริษัทและบริษัทที่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอันเป็นผลมาจากการมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
<b>เงินเหรียญสหรัฐอเมริกา</b>	<b>(พันบาท)</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	26	146	2	2
ลูกหนี้การค้า	15,678	5,515	15,678	5,515
เจ้าหนี้การค้า	(7,217)	(2,892)	(7,217)	(2,892)
เจ้าหนี้อื่น	(32,296)	(58,023)	(34,246)	(57,957)
<b>ยอดบัญชีในงบแสดงฐานะการเงินที่มีความเสี่ยง</b>	<b>(23,809)</b>	<b>(55,254)</b>	<b>(25,783)</b>	<b>(55,332)</b>
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	(15,678)	(5,515)	(15,678)	(5,515)
<b>ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ</b>	<b>(39,487)</b>	<b>(60,769)</b>	<b>(41,461)</b>	<b>(60,847)</b>

สัญญาขายเงินตราต่างประเทศส่วนเกินเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสำหรับประมาณการยอดขายสินค้าในอนาคต



		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2560	2559	2560	2559
		(พันบาท)			
เงินยูโร					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		306	2	2	2
ลูกหนี้การค้า		7,468	-	3,616	378
ลูกหนี้อื่น		589	603	1,902	2,118
เจ้าหนี้การค้า		1,215	1,392	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	-	-	9,141	9,699
เจ้าหนี้อื่น		(6,731)	(7,020)	(3,012)	(3,532)
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ		2,847	(5,023)	11,649	8,665
เงินดอลลาร์ฮ่องกง					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	12,075	13,844	-	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ		12,075	13,844	-	-
เงินหยวนจีน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		594	161	-	-
ลูกหนี้อื่น		208	1,728	-	-
ยอดความเสี่ยงคงเหลือสุทธิ		802	1,889	-	-

### ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่กลุ่มบริษัทตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าทุกรายที่ขอวงเงินสินเชื่อในระดับหนึ่งๆ ณ วันที่รายงานไม่พบว่ามีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญ ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการในงบแสดงฐานะการเงิน อย่างไรก็ตามเนื่องจากกลุ่มบริษัทมีฐานลูกค้าจำนวนมาก ฝ่ายบริหารไม่ได้คาดว่าจะเกิดผลเสียหายที่มีสาระสำคัญจากการเก็บหนี้ไม่ได้

## ความเสี่ยงจากสภาพคล่อง

กลุ่มบริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องโดยการรักษาระดับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท และเพื่อให้ผลกระทบจากความผันผวนของกระแสเงินสดลดลง

### มูลค่าตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม

ตารางดังต่อไปนี้แสดงมูลค่าตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินรวมถึงลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมสำหรับเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม แต่ไม่รวมถึงการแสดงข้อมูลมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหากมูลค่าตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมอย่างสมเหตุสมผล

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
	ระดับ 2		ระดับ 2
(พันบาท)			

#### 31 ธันวาคม 2560

##### สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่า

###### ด้วยมูลค่ายุติธรรม

ตราสารหนี้ถือไว้เพื่อค้า	905,212	905,212	905,212	905,212
--------------------------	---------	---------	---------	---------

##### สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่า

###### ด้วยมูลค่ายุติธรรม

##### สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ

เป็นรายการสินทรัพย์	3,125	1,971	3,125	1,971
---------------------	-------	-------	-------	-------

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
ระดับ 2		ระดับ 2	
(พันบาท)			

31 ธันวาคม 2559

#### สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่า

##### ด้วยมูลค่ายุติธรรม

ตราสารหนี้ถือไว้เพื่อค้า	227,278	227,278	227,278	227,278
--------------------------	---------	---------	---------	---------

#### หนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่า

##### ด้วยมูลค่ายุติธรรม

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ

เป็นรายการสินทรัพย์	805	1,496	805	1,496
---------------------	-----	-------	-----	-------

#### มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนที่หมุนเวียนเป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินเป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาใกล้เคียงกับอัตราที่ตลาด

กลุ่มบริษัทพิจารณามูลค่ายุติธรรมระดับ 2 สำหรับตราสารหนี้ที่ถือไว้เพื่อค้า โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ณ วันที่วัดมูลค่า มูลค่ายุติธรรมอ้างอิงจากข้อมูลกองทุนที่เผยแพร่สู่สาธารณะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

มูลค่ายุติธรรมระดับ 2 สำหรับตราสารอนุพันธ์ที่ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ อ้างอิงราคาจากคู่สัญญา มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินสะท้อนผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิต

### 31 ภาระผูกพันกับบุคคลหรือกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
	(พันบาท)			
ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน				
สัญญาที่ยังไม่ได้รับรู้				
เครื่องจักร อุปกรณ์ และสิ่งปลูกสร้าง	50,582	5,854	50,582	5,854
รวม	50,582	5,854	50,582	5,854
จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น				
ภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้				
ภายในหนึ่งปี	16,935	7,968	16,205	5,254
หลังจากหนึ่งปีแต่ไม่เกินห้าปี	15,333	3,877	14,494	1,952
รวม	32,268	11,845	30,699	7,206
ภาระผูกพันอื่นๆ				
หนังสือค้ำประกันจากสถาบันการเงิน	7,716	7,366	7,716	7,366
	7,716	7,366	7,716	7,366

#### สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมียอดคงเหลือของสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจำนวน 7.00 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะครบกำหนดชำระในปี 2561 (2559: 4.13 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะครบกำหนดชำระในปี 2560)

### 32 เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2560 ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โดยบริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญจำนวน 13.04 ล้านบาทแล้วในวันดังกล่าว และเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2561 บริษัทดำเนินการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วของบริษัทจากเดิม 303,079,938 บาท เป็น 304,368,080 บาท

**Dare to Dream**  
**Play to Win**